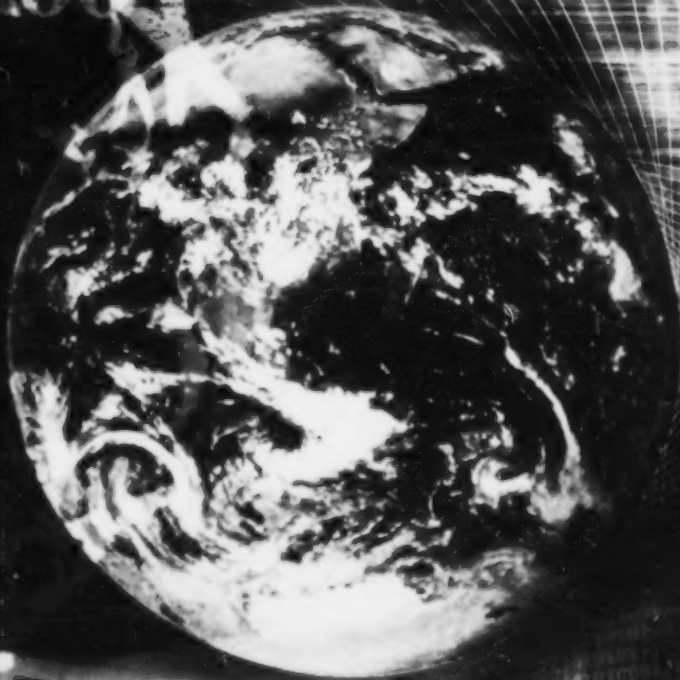




Government
of Canada

Gouvernement
du Canada



FINTRAC

ANNUAL REPORT

2004



Financial Transactions and
Reports Analysis Centre of Canada

Canada



Financial Transactions and
Reports Analysis
Centre of Canada

Centre d'analyse des
opérations et déclarations
financières du Canada

Ottawa, Canada K1P 1H7

Office of the Director

Cabinet du directeur

September 16, 2004

The Honourable Ralph E. Goodale, P.C., M.P.
Minister of Finance
L'Esplanade Laurier
140 O'Connor Street
21st Floor, East Tower
Ottawa, Ontario
K1A 0G5

Dear Minister:

Pursuant to Section 71(1) of the Proceeds of Crime (*Money Laundering*) and Terrorist Financing Act, I am pleased to present you with the third Annual Report for the Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada. Covering the period from April 1, 2003 to March 31, 2004, this report details our activities and our achievements in carrying out FINTRAC's mandate to detect and deter money laundering and terrorist activity financing.

The Centre looks forward to continuing to deliver the high-quality financial intelligence that is its chief contribution to the fight against organized crime and terrorism.

Yours sincerely,

Horst Intscher
Director

FD1-2004
0-662-68232-7

**MAKING A DIFFERENCE
HIGH-QUALITY FINANCIAL INTELLIGENCE**

**2004
FINTRAC
ANNUAL REPORT**



O V E R V I E W

FINTRAC is Canada's financial intelligence unit (FIU), an independent agency that plays a unique role in fighting organized crime and terrorism. Created in 2000, it reports to Parliament through the Minister of Finance.

FINTRAC's core product is financial intelligence – case-specific information on financial transactions that are suspected of being related to money laundering and/or terrorist financing activity. This intelligence is the end result of analyzing the millions of financial transaction reports that FINTRAC is legislated to receive from financial institutions and intermediaries, such as banks, casinos and securities dealers, which, for ease of reference, are often referred to as reporting entities. (For a description of our business process, including the list of reporting entities, see page 36.)

When there are reasonable grounds to suspect that the financial transactions would be relevant to an investigation or prosecution of a money laundering or terrorist activity financing offence or threats to the security of Canada, FINTRAC provides the financial intelligence – by what is called a case disclosure – to the appropriate law-enforcement, intelligence or other designated agencies.

Ensuring that reporting entities comply with legislative obligations set down in the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act* (PCMLTFA) is another component of the Centre's mandate, as is enhancing public awareness of money laundering and terrorist activity financing.

FINTRAC may provide and receive information from foreign FIUs with which it has a Memorandum of Understanding (MOU), and it participates in international bodies concerned with anti-money laundering and anti-terrorist financing. The Centre is an active member of the Egmont Group, an international forum for cooperation and information exchange among FIUs.

To protect the privacy rights of Canadians, FINTRAC is required to operate at arm's length from all domestic and international organizations to which it provides case disclosures. Protecting the personal information under its control guides every aspect of the Centre's operations.

FINTRAC's vision is to be a leader in providing timely and high-quality financial intelligence in the global fight against money laundering and terrorist activity financing, thereby contributing to public safety in Canada and worldwide.

CONTACT INFORMATION

FINTRAC

24th Floor, 234 Laurier Avenue West
Ottawa, Ontario K1P 1H7
Canada

Tel: 1-866-346-8722 (toll free)

Fax: (613) 943-7931

Email: guidelines@fintrac.gc.ca

Visit FINTRAC's website at <http://www.fintrac.gc.ca>

C O N T E N T S

MESSAGE FROM THE DIRECTOR	2
THE YEAR IN REVIEW	4
2003-2004: MAKING A DIFFERENCE	6
Delivering Timely and High-Quality Financial Intelligence	6
Working with Reporting Entities to Ensure Compliance with the Law	11
Producing and Sharing Strategic Information	15
Our Organization	17
Protecting Personal Information	18
2004-2005 PRIORITIES: BUILDING ON STRENGTHS	20
Deliver Timely and High-Quality Financial Intelligence	21
Strengthen the Risk-Based Compliance Program	21
Disseminate Strategic Information	22
APPENDIX 1 – FINTRAC’S FINANCIAL STATEMENTS	23
APPENDIX 2 – GLOSSARY OF TERMS AND ACRONYMS	33

M E S S A G E

F R O M T H E D I R E C T O R

Although still a young agency with a great deal to achieve, we are proud of our accomplishments to date. The past year has been one of significant advance and achievement.

All of the reporting streams mandated by our legislation have been in force for a full year. Our access to secondary information sources and databases has been expanded, and through experience and technological enhancements our analytic capacity has matured and become more sophisticated. The result: our output of disclosures of suspected money laundering or terrorism financing has doubled over the previous year, reaching 197 case disclosures involving transactions valued at some \$700 million. In just over two years of being operational we have made disclosures on suspected money laundering and terrorism financing activity totaling nearly \$1.2 billion.

During this past year, we also implemented the next phase of our risk-based compliance program, commencing on-site compliance examinations of reporting entities. These compliance initiatives, including outreach, information and training sessions, quality assurance initiatives, targeted self-assessments, as well as examinations, greatly contribute to the amount and quality of transaction data reported to FINTRAC and help ensure that reporting entities meet their record-keeping and reporting obligations. Taken

together, these measures and the diligent efforts of thousands of reporting entities help make the Canadian financial system increasingly hostile to money laundering and terrorism financing.

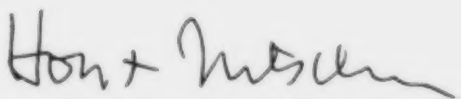
Money laundering and terrorism financing are transnational in character, and international collaboration is an essential ingredient of any country's efforts to curb those activities. FINTRAC has continued to play an active role internationally, and continues to expand its network of arrangements to facilitate information exchange with financial intelligence units in other countries as a means of enhancing our access to relevant transaction information in other countries. Canada has become recognized internationally as a leader in the fight against money laundering and terrorism financing, and during the past year FINTRAC was elected to the steering committee of the Egmont Group, an international association of financial intelligence units whose membership includes nearly 100 FIUs around the globe.

Looking ahead to the coming year, we plan to concentrate on refining and expanding our use of the best technologies available to continue to improve our output of financial intelligence and enhance our compliance capabilities.

Our future plans, like our past accomplishments, will be realized through the skill and dedication of FINTRAC's workforce, and I would

like to take this opportunity to thank the Centre's employees for their unfailing effort and their commitment to excellence.

Finally, I would like to express my great appreciation for the support FINTRAC has received from its partners in the financial sector, as well as from law enforcement and national security agencies. Without their valuable contributions, our successes would not have been possible.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Horst Intscher". The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke at the end.

Horst Intscher
Director

THE YEAR IN REVIEW

Money laundering and terrorist activity financing largely depend on moving funds in a manner that is intricate enough to be difficult to trace. It is FINTRAC's unique ability to link much of this illicit funds activity that enables the Centre to provide a rich source of intelligence for law enforcement and security agencies.

During 2003 – 04, FINTRAC attained new goals as well as building on previous accomplishments. This was the first full twelve-month period in which all of the various reporting requirements were fully operational. As a result, there was a significant increase in both the number and the quality of our case disclosures. We held our first on-site compliance examinations, and made our first feedback presentations to reporting entities. We used data-mining techniques that provided support for strategic analysis. Our ever improving analytical expertise in financial intelligence analysis bolstered our capacity for strategic-level analysis that identifies broad patterns and typologies of money laundering and terrorist activity financing.

FINTRAC's information holdings grew exponentially in 2003 – 04. Approximately 9.5 million reports were received during the year (virtually one hundred per cent of these electronically), a huge jump from the previous year's reporting levels of just over 2 million. A growing body of information was provided voluntarily by other sources, in particular domestic law enforcement, CSIS and foreign financial intelligence units. It was this vast and rich array of data, as well as the most modern technological tools,

that enabled our analysts to apply their knowledge and experience to the best advantage.

The benefit to law enforcement agencies and CSIS has been disclosures of greater scope and complexity than ever before. In 2003 – 04, our total case disclosures involved over 12,800 financial transactions valued at approximately \$700 million. We made 197 case disclosures, of which 160 were new cases of suspected money laundering, terrorist financing and other threats to the security of Canada, and 37 were updates on cases that had been the subject of previous disclosures.

Enforcement and intelligence officials, largely because of FINTRAC's continuing outreach efforts, are increasingly aware of the value of our unique brand of intelligence to their investigations and prosecutions. These officials, and the agencies they represent, provide valuable feedback to FINTRAC, comments that assist analysts in continuously improving and refining their case disclosures, thus enhancing both the relevance and worth of the intelligence. This feedback also indicates that enforcement bodies are using our case disclosures to augment their existing intelligence holdings, to bolster ongoing investigations and, when resources permit, to launch new investigations.

Because the quality of our analysis hinges directly on the quality of the financial information we receive, we continue to give priority to developing and maintaining sound and cooperative working relationships with all our financial reporting entities.

To this end, we established a comprehensive program to monitor compliance with the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act*. An important success story of the past year is the institution of internal regimes that are compliant with the Act by Canada's banks, financial institutions and other entities.

The protection of the personal information entrusted to it is one of the most serious of FINTRAC's obligations. The Centre ensured that its premises and its computer-held information were safeguarded, not only by the use of advanced security technologies, but also by rigorous employee training and round-the-clock surveillance.

Throughout the year, to ensure our continued high performance levels, we have reinforced our organization in areas such as planning and resource management, workforce recruitment, training and development.

This report details the Centre's achievements in 2003 - 2004 and outlines its plans for the year ahead. FINTRAC's results, and those of its many partners, are proof of Canada's determination to create an environment that is hostile to money laundering and terrorist activity financing.

FINTRAC'S ACHIEVEMENTS IN 2003-2004 REFLECTED ITS THREE KEY PRIORITIES:

1. *Deliver high-quality financial intelligence to law enforcement and intelligence agencies:* timely and high-quality financial intelligence analysis and case disclosures that are widely accepted and used by law enforcement and intelligence agencies.
2. *Establish a comprehensive risk-based compliance program:* a cooperative program that enhances compliance by reporting entities, resulting in higher levels and quality of reporting and appropriate record keeping and client identification practices.
3. *Provide partners with strategic information on money laundering and terrorist financing:* strategic intelligence, advice and analysis that enhance awareness and understanding of money laundering and terrorist financing and inform the development of effective counter-strategies.

2 0 0 3 - 2 0 0 4

MAKING A DIFFERENCE

DELIVERING TIMELY AND HIGH-QUALITY FINANCIAL INTELLIGENCE

Our mission is to deliver timely and high-quality financial intelligence. To achieve this, the Centre applies a combination of knowledge, analytical expertise and advanced technology to the steady stream of financial transactions and additional information provided by reporting entities and others.

With its centralized capacity to collect and analyze millions of financial transaction reports, FINTRAC can detect patterns of suspicious activity that no single

reporting entity, or sector of reporting entities, could hope to uncover on its own. The receipt of financial transaction reports from the broad spectrum of reporting entities allows us to find the threads linking diverse and seemingly unrelated financial activities occurring in different locations and sectors. As a result, we can track the movement of suspected illicit funds.

The financial intelligence we produce therefore represents a unique contribution to the investigation of suspected money laundering and terrorist financing activities, and our output in 2003-04 reflects the growing significance of that contribution.

EXAMPLES OF MONEY LAUNDERING TECHNIQUES

Criminals use money laundering to make their profits appear legitimate. Here are two examples of money laundering techniques that are commonly used:

- **Commingling** – A financial institution files a number of suspicious transaction reports on several individuals that have recently purchased a small “cash intensive” business. Over a period of one year the institution notices that cash deposits have steadily increased to a level far in excess of what would be expected for that type of business. The large cash deposits consist of mostly \$20 bills, which is unusual as most small businesses deposit a variety of small bill denominations. These individuals are suspected of mingling the profits derived from crime with the legitimate sales of the small business in an effort to disguise their illegal activity and launder the proceeds of crime.
- **Layering** – A financial institution files a suspicious transaction report on unusual activity by an individual who receives frequent wire transfers from abroad and immediately purchases bank drafts payable to a third party. These bank drafts are then deposited into an account at a different financial institution. Then another financial institution reports that this same individual is depositing large amounts of cash and attempting to pay a mortgage in cash. The individual refuses to identify the source of the funds. FINTRAC’s analysis raises suspicions that the individual was receiving the profits from the sale of drugs to parties living in foreign countries.

ADDING VALUE TO INVESTIGATIONS - OUR OUTPUT IN 2003-2004

This year, FINTRAC analysts produced 160 new case disclosures and provided updates on 37 cases that had already been disclosed to law enforcement and security agencies. The total dollar value of the case disclosures was approximately \$700 million, up from \$460 million from 2002 - 03. The total value of the transactions included in disclosures of suspected terrorist activity financing and threats to the security of Canada was approximately \$70 million.

There were 197 case disclosures in 2003 - 04:

- 149 were for suspected money laundering, only;
- 44 were related to suspected terrorist activity financing and/or threats to the security of Canada; and
- 4 involved both suspected money laundering and terrorist financing activity or threats to the security of Canada.

Total Value of FINTRAC's Case Disclosures



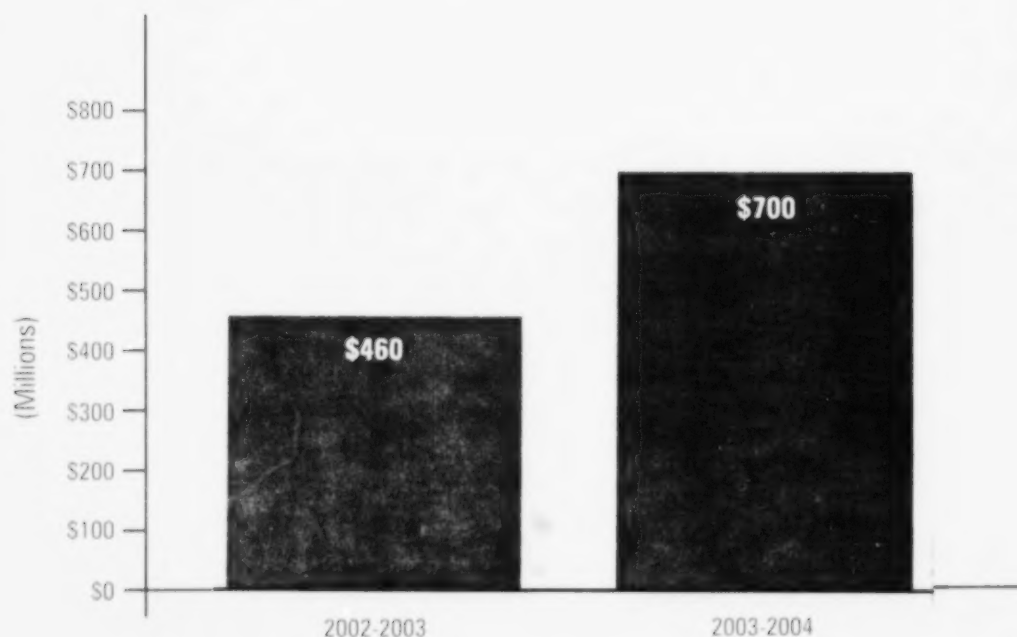
ADDING VALUE TO INVESTIGATIONS – OUR OUTPUT IN 2003-2004

This year, FINTRAC analysts produced 160 new case disclosures and provided updates on 37 cases that had already been disclosed to law enforcement and security agencies. The total dollar value of the case disclosures was approximately \$700 million, up from \$460 million from 2002 - 03. The total value of the transactions included in disclosures of suspected terrorist activity financing and threats to the security of Canada was approximately \$70 million.

There were 197 case disclosures in 2003 - 04:

- 149 were for suspected money laundering, only;
- 44 were related to suspected terrorist activity financing and/or threats to the security of Canada; and
- 4 involved both suspected money laundering and terrorist financing activity or threats to the security of Canada.

Total Value of FINTRAC's Case Disclosures



FINTRAC's case disclosures consist of **designated information**, which identifies individuals or entities and their transactions. It includes any or all of the following:

- Name of person(s) involved in the transaction(s)
- Address of person(s) involved in the transaction(s)
- Date of birth
- Citizenship
- Passport, record of landing or permanent resident card number
- Name and address of company(ies) involved in the transaction(s)
- Name, address and type of business where the transaction(s) occurred
- Date and time of the transaction(s)
- Type and value of the transaction including the amount and type of currency or monetary instruments involved
- Transaction, transit and account number
- Name of importer or exporter, in the case of importation or exportation of currency or monetary instruments

FINTRAC must disclose designated information to the appropriate police force when it has reasonable grounds to suspect that this information would be relevant to the investigation or prosecution of a money laundering or a terrorist activity financing offence. FINTRAC must disclose to CSIS when it has reasonable grounds to suspect the information would be relevant to threats to the security of Canada.

If there are reasonable grounds to suspect money laundering and/or terrorist financing, FINTRAC must also disclose the designated information to:

- The Canada Revenue Agency (CRA), when the information is also determined to be relevant to an offence of evading or attempting to evade federal taxes;
- The Canada Border Services Agency (CBSA), when the information is also determined to be relevant to an offence of evading or attempting to evade federal duties;
- Citizenship and Immigration Canada (CIC) and CBSA, when the intelligence is also determined to be relevant to certain provisions of the *Immigration and Refugee Protection Act*.

FINTRAC may also disclose designated information to foreign financial intelligence units with which it has concluded an agreement providing for the exchange of such information.

If police or CSIS wish to obtain the Centre's full case analysis for the purpose of investigating a money laundering or terrorist activity financing offence, or threats to national security, they must seek a court order.

It is worth looking in more detail at the picture presented by these case disclosures.

The majority of money laundering case disclosures involve 1 or 2 individuals and up to 3 businesses conducting as many as 50 transactions. However, there have been case disclosures involving several dozen individuals and businesses and over 1000 transactions. The average figures for all suspected money laundering case disclosures in 2003-04 were:

Canadian dollar value	\$3 million
Individuals involved	5
Businesses involved	3
Number of transactions	57
Number of reporting entities	3

In 2003-04, the dollar values of FINTRAC's case disclosures related to suspected terrorist activity financing and other threats to the security of Canada were generally lower than those related to money laundering.

The averages for disclosures relating to terrorist activity financing and threats to the security of Canada in 2003-2004 were:

Canadian dollar value	\$1 million
Individuals involved	3
Businesses involved	5
Number of transactions	29
Number of reporting entities	3

THE CORNERSTONES OF OUR ACHIEVEMENT

Our success in producing these disclosures would not have been possible without the progress we have made in three fundamentally important areas of our operations, namely: our analytical capacity, our technology infrastructure, and our domestic and international relationships.

IMPROVING ANALYTICAL CAPACITY

Throughout 2003-04, our analytical capabilities continued to improve and develop. With several years of experience working with reported data, our analysts are now more adept and experienced in financial intelligence analysis. FINTRAC's financial intelligence analysts have the specialized skills needed to analyze millions of transaction reports and detect patterns of financial activity that may be indicative of money laundering or terrorist financing activity.

This expertise, coupled with the continued refinement of our IT tools, has allowed us to achieve a more sophisticated level of analysis in the identification of money laundering and terrorist financing activity. As a result, our analysis, and therefore our disclosures, are uncovering larger and more complex cases.

The reporting of international Electronic Funds Transfers (EFTs) enriches FINTRAC's intelligence with information on the global movements of money - a perspective of particular value in tracing the activities of sophisticated money laundering operations and, in less conspicuous amounts, the trail of terrorist funding. This global view of financial transactions is augmented by the information FINTRAC can receive through information sharing agreements with FIUs in other countries.

ENHANCING TECHNOLOGY

FINTRAC relies heavily on information technology to receive, sort, and distill the millions of financial transaction and other reports received annually. To achieve the level of operational dexterity required to produce useful and timely case disclosures we expended considerable effort in 2003 - 04 to maximize the efficiency, accuracy and security of our data collection and analysis.

To maintain and improve our capability to produce high-quality, timely strategic intelligence we must continually refine our methods. The trickle of reports received when we first opened our doors for business three years ago has become a steady stream. Considerable time and resources were devoted in 2003 - 04 to the examination, planning and initial development requirements for FINTRAC's next generation of IT networks and systems. System upgrades are needed to ensure agency-wide operating effectiveness and efficiency. A focus on obtaining powerful and sophisticated data mining capabilities will increase the reach and depth of our money laundering and terrorist financing detection abilities.

STRENGTHENING RELATIONSHIPS WITHIN CANADA AND ABROAD

The effectiveness of FINTRAC's contribution to the Canadian offensive against money laundering requires strong working relationships with its many partners and stakeholders. As an integral part of a larger national commitment to combat criminal activity, FINTRAC joins forces with a number of federal departments and agencies and with provincial, municipal and international organizations.

Working with Domestic Partners

Over the course of 2003 - 04, we continued to spread the message to Canada's police forces about the value and availability of FINTRAC's case disclosures to support investigations and prosecutions. The Centre's efforts in preparing nearly 200 presentations were rewarded by the attendance of close to 4,000 law-enforcement participants. We created a law enforcement pamphlet and widely distributed a video that details our role and mandate and emphasizes the positive role played by financial intelligence in the fight against organized crime and terrorism.

Our case disclosure recipients have, in turn, provided us with valuable feedback that confirms the growing use of our unique intelligence product in investigations and prosecutions. Enforcement agencies

that have received our case disclosures have told us that they are value-added, providing new information in support of existing investigations and, at times, leading to the initiation of new ones. Just as importantly, however, this feedback allows us continually to evaluate our business processes, practices and products to ensure their maximum effectiveness. For example, to assist law enforcement's use of our intelligence, FINTRAC developed a security-protected electronic disclosure option.

During 2003 - 04, FINTRAC also continued to negotiate access to a number of law-enforcement databases. These are important information sources, as they indicate law enforcement priorities and targets of interest and help inform our analysis.

Building Solid International Relationships

In 2003 - 04, FINTRAC further extended its global reach through the establishment of five new information sharing agreements with foreign financial intelligence units, while entering into negotiations for twenty more.

Countries with which FINTRAC has signed a memorandum of understanding:

Country	Date Signed
Belgium	2 January 2003
United States	6 January 2003
United Kingdom	7 January 2003
Australia	5 February 2003
Mexico	27 February 2003
Italy	10 September 2003
Barbados	22 September 2003
Netherlands	7 May 2004
Portugal	1 June 2004
Republic of Korea	23 June 2004

2003 - 04 also saw FINTRAC continue its active membership in the Egmont Group of Financial Intelligence Units. We participate in several working groups, and serve as one of two Americas representatives on the Egmont Committee. In addition to having hosted the Committee and Working Groups meetings in Ottawa in October 2003, FINTRAC actively participated in several Egmont Working Groups. As well, FINTRAC continues to be represented at the tri-annual plenary meetings of the Financial Action Task Force (FATF) and the International Financial Institutions and Terrorist Financing Working Groups. FINTRAC also provided staff to participate as members of international teams established to conduct an evaluation of the UN Global Program Against Money Laundering (UNGPM) and FATF mutual evaluations and International Monetary Fund and World Bank assessments of South Africa's anti-money laundering arrangements.

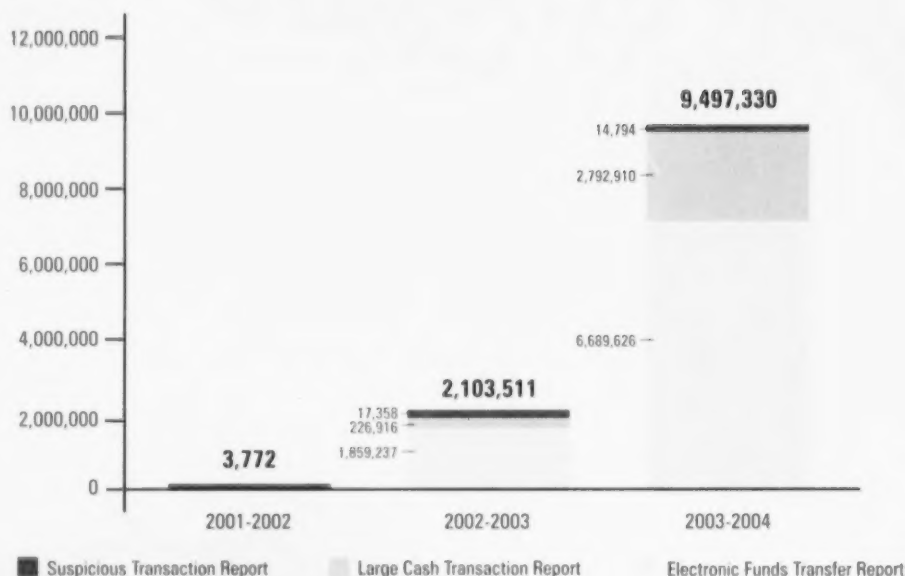
We are proud to contribute to international efforts to combat money laundering and terrorist financing activity by assisting other nations that are creating or improving upon their financial intelligence units. Over the past year, we shared our knowledge and expertise in areas such as electronic reporting, compliance and legislative frameworks with foreign FIUs, foreign government delegations and international organizations. FINTRAC hosted visits from 35 such international delegations and hosted workshops for delegates from the Republic of Korea, Colombia, Indonesia and the Philippines.

WORKING WITH REPORTING ENTITIES TO ENSURE COMPLIANCE WITH THE LAW

Our efforts to ensure compliance with the PCMLTFA and its regulations have resulted in significantly higher levels of, and better quality, reporting. Financial entities and intermediaries across Canada have instituted compliance regimes and improved client identification and record keeping practices, creating an environment in which it is harder to launder money and where law enforcement can quickly access information to support their investigations. These results point to FINTRAC's success in working cooperatively with reporting entities to ensure compliance with the law.

This year, FINTRAC began implementation of its risk-based compliance program, the foundations of which were laid in 2002 - 03 and reported on in last year's Annual Report. Compliance plays an important dual role in the Centre's efforts to combat organized crime and terrorism. Not only does effective compliance enrich our data holdings for analytical purposes, it also supports the deterrence of money laundering and terrorist activity financing in Canada by ensuring reporting entities meet their obligations with respect to reporting, client identification, training and record keeping. As more people are trained to look for suspicions of money laundering and terrorist activity financing, it becomes harder for criminals to undertake these illicit activities and easier for law enforcement to investigate and prosecute.

Reports Received by Fiscal Year and Type



WHO MUST REPORT

- Financial entities (includes banks, credit unions, caisses populaires, trust and loan companies and agents of the Crown that accept deposit liabilities);
- Life insurance companies, brokers or agents;
- Securities dealers, portfolio managers and investment counsellors who are provincially authorized;
- Persons engaged in the business of foreign exchange dealing;
- Money services businesses (including alternative remittance systems, such as Hawala, Hundi, Chitti, etc.);
- Agents of the Crown when they sell money orders;
- Accountants and or accounting firms (when carrying out certain activities on behalf of their clients);
- Real estate brokers or sales representatives (when carrying out certain activities on behalf of their clients);
- Casinos (including those authorized to do business in Canada, with slot machines or roulettes or card games, but excluding certain temporary charity casinos);
- Individuals transporting large amounts of currency or monetary instruments across borders.

WHAT IS REPORTED

- Suspicious transactions related to money laundering;
- Suspicious transactions related to terrorist activity financing;
- Knowledge of terrorist property;
- International electronic funds transfers of \$10,000 or more;
- Large cash transactions of \$10,000 or more; and
- Cross-border movements of \$10,000 or more in currency or monetary instruments.

DRAMATIC INCREASE IN REPORTING LEVELS

In 2003 - 04, FINTRAC received close to 9.5 million reports from financial entities and intermediaries across Canada. This, our first full year of operating with all reporting requirements in effect, saw exponential growth in the volume of reports we received. The total number of reports we received grew by roughly 7.4 million – a four-fold increase over the previous year's level. Virtually 100 per cent of these reports were filed electronically. The chart on page 12 illustrates this rapid annual growth by report type. (See FINTRAC'S business process, on page 36, for more information on who must report and what is reported.)

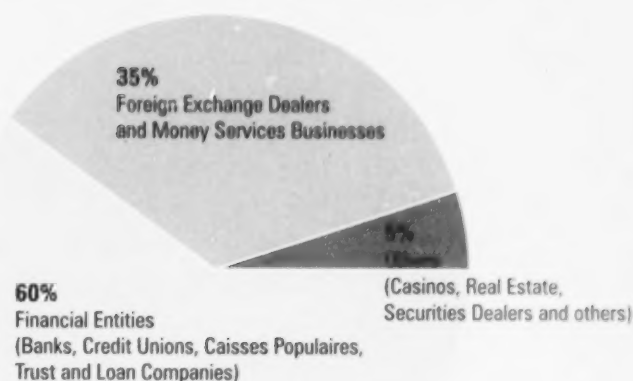
PROVIDING ASSISTANCE TO REPORTING ENTITIES

Communicating with the many thousands of individuals and entities subject to the PCMLTFA is a long-term commitment for the Centre. Over the past year, FINTRAC continued its wide-ranging national outreach program which included:

- more than 500 reporting entity information sessions;
- several presentations at industry conferences;
- placing articles in a number of trade magazines; and
- answering over 1800 inquiries from reporting entities.

FINTRAC's efforts also focused on providing timely and consistent policy interpretation to reporting entities and on updating our guidelines on the reporting, client identification and record keeping requirements of the legislation. In addition, substantial changes were made to our website to enable reporting entities to obtain information with greater speed and ease. Visits to the website increased during the year, reaching nearly a quarter million.

Suspicious Transaction Reports by Sector



In 2003 - 04, we enhanced the scope and level of our outreach activities for those reporting entity sectors where there are no industry associations (foreign exchange, money services and alternative remittance businesses) to ensure awareness of, and compliance with, reporting obligations.

FINTRAC also initiated a series of feedback presentations for a number of large reporting entity sectors and entities. These presentations offered initial insights on reporting levels, the use of reports in our case disclosures, as well as some examples of sanitized cases. As 2003 - 04 represents the base year for reporting to FINTRAC, it is still too early in our development to provide useful trend information or year-over-year analysis of the reporting data. However, as our data holdings

FINTRAC'S COMPLIANCE PROGRAM

- Policy interpretation
- Reporting entity assistance
- Risk assessment
- Monitoring report quality
- Verifying compliance

DRAMATIC INCREASE IN REPORTING LEVELS

In 2003 - 04, FINTRAC[®] received close to 9.5 million reports from financial entities and intermediaries across Canada. This, our first full year of operating with all reporting requirements in effect, saw exponential growth in the volume of reports we received. The total number of reports we received grew by roughly 7.4 million – a four-fold increase over the previous year's level. Virtually 100 per cent of these reports were filed electronically. The chart on page 12 illustrates this rapid annual growth by report type. (See FINTRAC'S business process, on page 36, for more information on who must report and what is reported.)

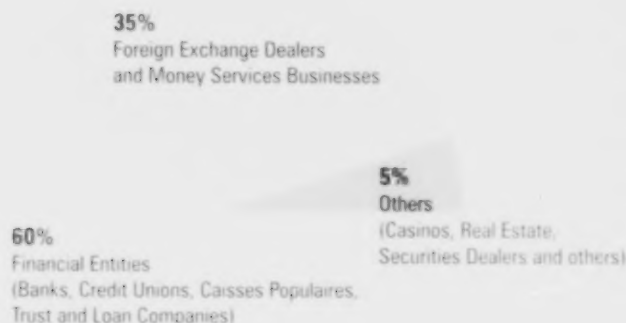
PROVIDING ASSISTANCE TO REPORTING ENTITIES

Communicating with the many thousands of individuals and entities subject to the PCMLTFA is a long-term commitment for the Centre. Over the past year, FINTRAC[®] continued its wide-ranging national outreach program which included:

- more than 500 reporting entity information sessions;
- several presentations at industry conferences;
- placing articles in a number of trade magazines; and
- answering over 1800 inquiries from reporting entities.

FINTRAC'S efforts also focused on providing timely and consistent policy interpretation to reporting entities and on updating our guidelines on the reporting, client identification and record keeping requirements of the legislation. In addition, substantial changes were made to our website to enable reporting entities to obtain information with greater speed and ease. Visits to the website increased during the year, reaching nearly a quarter million.

Suspicious Transaction Reports by Sector



In 2003 - 04, we enhanced the scope and level of our outreach activities for those reporting entity sectors where there are no industry associations (foreign exchange, money services and alternative remittance businesses) to ensure awareness of, and compliance with, reporting obligations.

FINTRAC[®] also initiated a series of feedback presentations for a number of large reporting entity sectors and entities. These presentations offered initial insights on reporting levels, the use of reports in our case disclosures, as well as some examples of sanitized cases. As 2003 - 04 represents the base year for reporting to FINTRAC[®], it is still too early in our development to provide useful trend information or year-over-year analysis of the reporting data. However, as our data holdings

FINTRAC'S COMPLIANCE PROGRAM

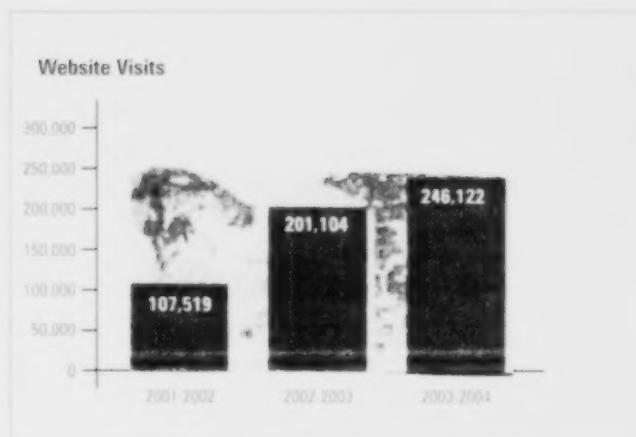
- Policy interpretation
- Reporting entity assistance
- Risk assessment
- Monitoring report quality
- Verifying compliance

continue to grow, we will continue to develop products that will offer useful feedback to reporting entities and support their efforts to enhance the quality of reporting to the Centre.

PROMOTING DETERRENCE BY RAISING PUBLIC AWARENESS

Raising public awareness of money laundering and terrorist financing helps alert Canadians to the threat posed by these activities. FINTRAC works to fulfill this part of its mandate through:

- publishing and disseminating widely in both print and electronic forms an annual report to Parliament;
- publishing articles in trade journals and newsletters;
- publishing pamphlets and other printed material for distribution to reporting entities and their clients;
- operating a website and a call centre to provide information to reporting entities and the public; and
- participating in media interviews.



ASSESSING RISK AND MONITORING QUALITY

Given the large number of reporting entities from a wide and diverse range of financial sectors, our task was to identify those sectors or entities where the risk

of non-compliance is high and then tailor our interventions to mitigate specific concerns. To this end, we undertook a comprehensive assessment of the risk of non-compliance for all of the various reporting entity sectors and reporting entities. These assessments helped us select reporting sectors and entities for additional outreach or examination, and to implement follow-up actions to ensure compliance.

Another major thrust of compliance activity in 2003 - 04 was to improve the quality and quantity of reporting. This involved careful monitoring of the data reported and working with reporting entities to ensure that deficiencies were corrected promptly. Compliance staff performed 67 quality assurance follow-ups and actively monitored progress for another 68 issues.

VERIFYING COMPLIANCE

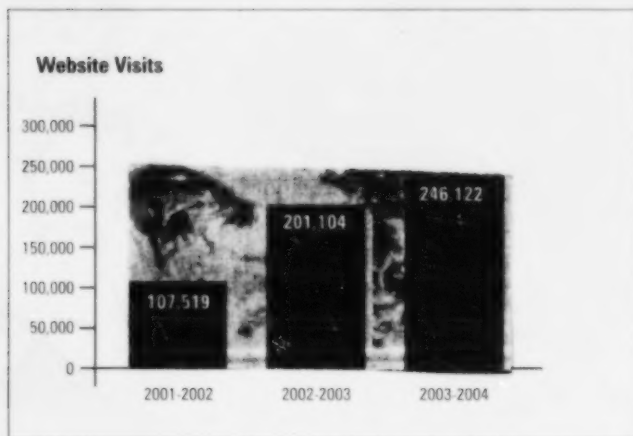
Last year, FINTRAC's compliance efforts focused primarily on outreach and quality assurance. This year, following the development of policies, procedures and an extensive training program for all compliance officers, we began to verify the compliance of reporting entities. This initiative included sending out hundreds of questionnaires to support assessments of compliance levels among reporting entities. As well, we conducted our first on-site compliance examinations of reporting entities in these sectors. These examinations began in January 2004, and 26 were completed by March 31, 2004.

continue to grow, we will continue to develop products that will offer useful feedback to reporting entities and support their efforts to enhance the quality of reporting to the Centre.

PROMOTING DETERRENCE BY RAISING PUBLIC AWARENESS

Raising public awareness of money laundering and terrorist financing helps alert Canadians to the threat posed by these activities. FINTRAC works to fulfill this part of its mandate through:

- publishing and disseminating widely in both print and electronic forms an annual report to Parliament;
- publishing articles in trade journals and newsletters;
- publishing pamphlets and other printed material for distribution to reporting entities and their clients;
- operating a website and a call centre to provide information to reporting entities and the public; and
- participating in media interviews.



ASSESSING RISK AND MONITORING QUALITY

Given the large number of reporting entities from a wide and diverse range of financial sectors, our task was to identify those sectors or entities where the risk

of non-compliance is high and then tailor our interventions to mitigate specific concerns. To this end, we undertook a comprehensive assessment of the risk of non-compliance for all of the various reporting entity sectors and reporting entities. These assessments helped us select reporting sectors and entities for additional outreach or examination, and to implement follow-up actions to ensure compliance.

Another major thrust of compliance activity in 2003 - 04 was to improve the quality and quantity of reporting. This involved careful monitoring of the data reported and working with reporting entities to ensure that deficiencies were corrected

promptly. Compliance staff performed 67 quality assurance follow-ups and actively monitored progress for another 68 issues.

VERIFYING COMPLIANCE

Last year, FINTRAC's compliance efforts focused primarily on outreach and quality assurance. This year, following the development of policies, procedures and an extensive training program for all compliance officers, we began to verify the compliance of reporting entities. This initiative included sending out hundreds of questionnaires to support assessments of compliance levels among reporting entities. As well, we conducted our first on-site compliance examinations of reporting entities in these sectors. These examinations began in January 2004, and 26 were completed by March 31, 2004.

Great strides were made this past year to enhance compliance with the PCMLTFA by both FINTRAC and reporting entities. Today, robust compliance regimes have been established by reporting entities across Canada. For many in the financial sector, this meant training thousands of employees on money laundering, terrorist financing and detecting suspicious transactions. These measures serve to enrich the Centre's effectiveness, deter money laundering and terrorism and safeguard the integrity of Canada's financial system.

PRODUCING AND SHARING STRATEGIC INFORMATION

BUILDING OUR STRATEGIC ANALYTICAL CAPACITY

FINTRAC's rich database of financial transactions and other information is capable of yielding valuable insights into general patterns and trends related to money laundering and terrorist activity financing.

In addition to tactical analysis, which is concerned with the detection of individual cases of suspected money laundering or terrorist activity financing, we also undertake analysis of aggregated transaction reports and case disclosures to evaluate the larger picture and identify patterns and trends on the methods used by criminal and terrorist networks to acquire and launder funds. Examples of these methods are the use of false identification, uncharacteristic transactions, the use of multiple financial entities, and international money movements to and from areas identified as hot spots for criminal or terrorist activity. Combined with input and expertise from key partners, stakeholders and other external sources of information, this type of analysis is giving FINTRAC a better understanding of current and emerging money laundering and terrorist financing methods.

This year, we analyzed our holdings of tens of thousands of suspicious transaction reports (STRs) to assess the most commonly reported indicators of suspicion. We found that the majority of suspicious transaction reports (62%) were based on suspicions raised by the large amount of cash, cash in unusual denominations or involving multiple currencies, and/or money movements atypical of the expected business profile. The remaining 38% cited the use of multiple transactions, unusual account activity, concern over the source of the funds or movements to or from locations of concern as indicators of suspicion.

The Breakdown of STRs by Reported Suspicious Activity

Reported Suspicious Activity	Percent
Cash Transactions	62%
Multiple Transactions	14%
Atypical business/account activity	13%
Concerns as to the source of funds/identification	12%
Concerns about transactions involving electronic funds transfers	11%

**Note that the percentages add to more than 100 as more than one activity may be cited in a report.*

The application of data-mining methods and tools to the hundreds of case disclosures and tens of thousands of STRs provided us with initial insights into the associations between particular activities and behaviors among individuals and groups involved in money laundering and terrorist activity financing. This analysis allowed the Centre to begin assessing and comparing typologies evident in money laundering with those evident in terrorist activity financing, and to begin examining whether associations can be drawn between certain types of typologies and specific criminal or terrorist groups. It also helped us to identify which organizations and groups are active in Canada so that we might build on this knowledge.

both from internal and external sources of information. This type of analysis is essential to our ongoing analytical effectiveness as it supports our systems development for automated detection.

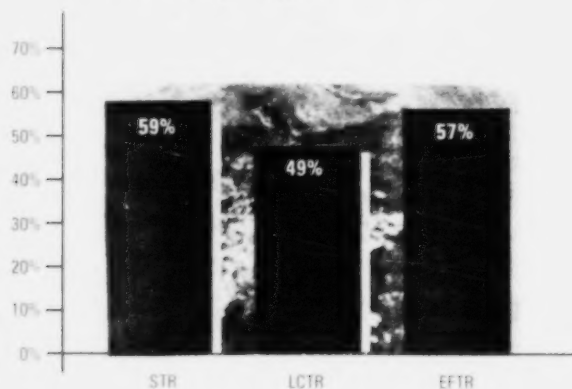
Additional analysis of our case disclosures indicates that all report types are used in disclosures and that international wire transfers figured more prominently in our case disclosures than was originally anticipated. In the last year, electronic funds transfers figured prominently in the Centre's money laundering and

FINTRAC's growing body of strategic intelligence also enriched discussions with our partners on policy, legislative and intelligence priorities. In the past year, the Centre conducted a series of executive briefings for the departments and agencies involved in both the Public Security and Anti-Terrorism Initiative and the National Initiative to Combat Money Laundering. These briefings provided our partners with a greater understanding of the unique intelligence perspective that FINTRAC can provide.

The Centre also intensified its contribution of strategic information about patterns, trends and typologies to a number of domestic and international fora, including the National Coordinating Committee on Organized Crime, the Financial Action Task Force and the Egmont Group.

A key outcome of our strategic analytical work was a deeper awareness about the type and nature of information that must be captured and tracked to better understand money laundering and terrorist activity financing typologies. Developing both this awareness and the automated systems required to capture and track the necessary information will be a priority in the new fiscal year.

Percentage of Disclosures Containing the Following Report Types



terrorist activity financing case disclosures. As well, 69% of our case disclosures involved more than one reporting entity, which speaks to the importance of having a central collection and analytical capability.

both from internal and external sources of information. This type of analysis is essential to our ongoing analytical effectiveness as it supports our systems development for automated detection.

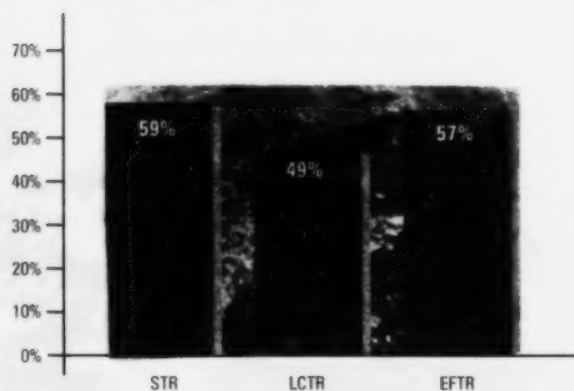
Additional analysis of our case disclosures indicates that all report types are used in disclosures and that international wire transfers figured more prominently in our case disclosures than was originally anticipated. In the last year, electronic funds transfers figured prominently in the Centre's money laundering and

FINTRAC's growing body of strategic intelligence also enriched discussions with our partners on policy, legislative and intelligence priorities. In the past year, the Centre conducted a series of executive briefings for the departments and agencies involved in both the Public Security and Anti-Terrorism Initiative and the National Initiative to Combat Money Laundering. These briefings provided our partners with a greater understanding of the unique intelligence perspective that FINTRAC can provide.

The Centre also intensified its contribution of strategic information about patterns, trends and typologies to a number of domestic and international fora, including the National Coordinating Committee on Organized Crime, the Financial Action Task Force and the Egmont Group.

A key outcome of our strategic analytical work was a deeper awareness about the type and nature of information that must be captured and tracked to better understand money laundering and terrorist activity financing typologies. Developing both this awareness and the automated systems required to capture and track the necessary information will be a priority in the new fiscal year.

Percentage of Disclosures Containing the Following Report Types



terrorist activity financing case disclosures. As well, 69% of our case disclosures involved more than one reporting entity, which speaks to the importance of having a central collection and analytical capability.

OUR ORGANIZATION

SUSTAINING ORGANIZATIONAL EFFECTIVENESS

Key to our early success in getting up and running was our emphasis on striving for organizational excellence and being an exemplary employer. These factors are still fundamental.

FINTRAC's employees are its most important and valued resource. Drawn from both public and private sectors, they come from a wide range of backgrounds, including forensic accounting, law, intelligence analysis, national security, law enforcement and banking and securities. To foster an environment that attracts and keeps its employees, the Centre continued to encourage a healthy work/personal life balance and to provide opportunities for professional and personal growth and learning.

In 2003 - 04, with these commitments in mind, many remaining elements of the management framework were put in place or strengthened in accordance with the Government of Canada's emphasis on modern management and accountability.

Values and ethics are cornerstones of a productive and accountable organization. FINTRAC took pains to advance these principles by developing a code of conduct and ethics that engaged employees in discussions about workplace expectations. The Centre provided,

as well, training initiatives directed to the promotion of integrity, professionalism, security awareness and procedures for handling privacy issues. Policies and procedures defining responsibilities and accountabilities, including strong stewardship, have been formalized and communicated to staff.

The Centre made progress in the establishment of a performance management framework. Once implemented, the framework will ensure that critical performance information is identified, collected and used to support decision-making and to demonstrate results.

PROTECTING SENSITIVE INFORMATION AT FINTRAC

- A layered approach to security has been adopted for FINTRAC's premises and systems. It incorporates access control, security monitoring and a response capacity. This coverage is also extended to regional offices.
- Access to personal information within the Centre is limited to those employees whose designated function makes access essential.
- All access to personal information uses strong authentication and biometric software to ensure that the person working with the information is authorized to do so.
- FINTRAC's computer security prevention measures include state-of-the-art firewalls to prevent computer hackers from gaining access and active intrusion detection monitoring. Once personal information has arrived through FINTRAC'S external communications lines, it is processed and stored on computer systems which are not connected to, or accessible from, the Internet.
- Case disclosures can take place only after FINTRAC's analysis sector is of the view that the thresholds for money laundering or terrorist activity financing have been met, and senior management has reviewed and agreed with the findings.
- Access to FINTRAC's facilities and to personal information in the Centre's databases is recorded and monitored.
- All staff are made aware of their responsibilities to protect information and severe penalties exist in the PCMLTFA, which can be applied if an employee or contractor were to disclose personal information improperly.

PROTECTING PERSONAL INFORMATION

A robust, well-understood and strongly enforced security policy is an integral part of FINTRAC's operations. In 2003-04, the Centre met its commitments to protect the personal information entrusted to it, the processes used in handling such information, the results of its analyses, and its people and premises.

The protection of personal financial information received from reporting entities is one of the pillars of the PCMLTFA. These sections of the Act provide assurance for reporting entities – and the Canadian public – that information about the financial transactions of law-abiding citizens will be protected from unauthorized use and disclosure.

The protection of privacy at FINTRAC is the responsibility of privacy and security personnel working in tandem with all employees. In 2003-04, their combined efforts introduced a number of specific security and privacy initiatives that support existing measures. The Centre implemented enhanced security measures and employees participated in security awareness sessions. New employees and contractors are briefed on security procedures at the time of their arrival. The physical and electronic security systems continue to be upgraded.

FINTRAC has developed a comprehensive privacy policy and a privacy impact assessment that has been shared with the Office of the Privacy Commissioner. An outline of the obligations involved in the processing of Access to Information and Privacy requests has also been distributed to all staff.

One important aspect of FINTRAC's security is ensuring that business can continue despite a disrupting event. It is reassuring to note that the Centre was able to maintain critical operations during a prolonged period of instability in the region's power grid in August 2003. At present, an interim plan is in place for continuing business during a disruption and the development of a more permanent plan, which includes business resumption, is underway.

2004-2005 PRIORITIES

BUILDING ON STRENGTHS

In the year ahead, FINTRAC will continue to build on its strong record of achievement, expanding its contributions to domestic and global efforts to combat organized crime and terrorism.

FINTRAC looks forward to another year of increasing its knowledge, expertise and capacity. The Centre's success in 2004 - 05 will be measured by the utility and timeliness of its financial intelligence product, the efficacy of its compliance program and the usefulness of the insights provided by its strategic intelligence.

Over the course of the next 12 to 24 months, as part of the federal accountability and performance management process, FINTRAC will participate in a number of reviews and audits, including the Treasury Board Horizontal Review of the Public Security and Anti-Terrorism (PSAT) Initiative, the Office of the Auditor General's value-for-money audit of the National Initiative to Combat Money Laundering, the Five-year Money Laundering and Terrorist Financing Evaluation, the Three-year Parliamentary Review of Bill C-36, the Five-year Parliamentary Review of the PCMLTFA, and the Treasury Board of Canada Expenditure Review. For most of these examinations, FINTRAC is one of several partners involved. The Centre will also carry out its own internal review to ensure both the efficient use of its resources, and the sustainability of its operations, within a reduced funding base.

As well, the Centre looks forward to implementing the *Public Safety Act, 2002*, which will enable us to partner with regulators in the exchange of information and to negotiate access to national security databases.

We will seek technology-driven solutions to ensure the future management of our increasingly dynamic and complex information landscape and heighten our analytical and compliance capacities. We intend to launch two major systems initiatives which will both improve the quantitative processing of information and assist in detecting poor quality reporting and in measuring compliance. In the first of these initiatives, which will be developed in 2004 - 05 and implemented beginning in 2005 - 06, FINTRAC will work to enhance its automated data analysis and detection. The second initiative, in parallel with the first, will enhance the Centre's case management capability.

FINTRAC will continue to stress its obligation to protect personal information. Priorities in this area include programs and user-friendly materials that promote security and privacy awareness among employees. Strong commitment to employer and organizational excellence will also remain a central concern, as will the development of succession plans and workforce measurement techniques.

FINTRAC's three main priorities for 2004-05 remain unchanged as they continue to reflect and address our most significant commitments and challenges.

DELIVER TIMELY AND HIGH-QUALITY FINANCIAL INTELLIGENCE

Anticipated Result: Increasingly effective, technology-driven financial intelligence analysis and case disclosures that are widely used and accepted by law enforcement and intelligence agencies.

Producing increasingly insightful financial intelligence and delivering it in a timely fashion to law enforcement, security agencies, and to foreign FIUs will remain FINTRAC's primary focus.

Our relationships with Canadian law enforcement and intelligence agencies will continue to be a key priority. The Centre will persist in seeking opportunities to raise and maintain awareness about its mandate and the worth of its financial intelligence product. To evaluate its intelligence product, FINTRAC plans to work with partner agencies to monitor case disclosure results. The Centre will also negotiate access to federal and provincial law enforcement and security databases.

On the international front, the Centre will continue to strengthen ties with foreign FIUs and other international partners and, where possible, to provide experts in support of multilateral initiatives. Discussions on Memoranda of Understanding for information exchange are underway with 20 countries and many of these agreements are likely to be reached during 2004 - 05. As an active member of the Egmont Group, FINTRAC will play a significant role in the various information technology, training and organizational initiatives, as well as support for new and prospective members. Workshops, with an emphasis on technological capacity, will be delivered to interested countries.

STRENGTHEN THE RISK-BASED COMPLIANCE PROGRAM

Anticipated Result: A cooperative program that fosters compliance by reporting entities, resulting in higher quality and quantity of reporting and improved record keeping and client identification practices.

Central to the success of FINTRAC's compliance program is our relationship with the entities that must report to us. As a result, the program will continue to stress cooperation in its focus on report quality and quantity, assessments of the risk of non-compliance, and monitoring and following-up on specific instances of non-compliance. Towards this end, the Centre plans to continue conducting reporting entity examinations, complete the identification of all reporting entities, develop a national examination plan, and refine its examination policies and procedures.

We expect the establishment of partnerships with regulatory agencies to be a major focus of the compliance program in 2004-05. The provisions of the *Public Safety Act, 2002*, will allow FINTRAC to enter into agreements with regulators to exchange information, which will permit a more efficient and effective compliance program to be implemented nationally. Sharing information with regulators who already have a mandate and interest in ensuring compliance will minimize duplication in the conduct of verifications, maximize the efficiency of existing regulatory reviews and lessen the regulatory burden for reporting entities.

Reporting entities will continue to receive assistance with updated interpretation notes and guidelines from FINTRAC's public website, and the Centre will develop and publish additional sector-specific communications material. These initiatives, along with ongoing outreach efforts, will assist reporting entities to meet their legal obligations.

ELEMENTS OF A FINTRAC COMPLIANCE EXAMINATION

The purpose of a FINTRAC compliance examination is to determine whether the reporting entity is meeting its legislative obligations. Different approaches may be used, such as a computer search of reports sent to FINTRAC, desk reviews or on-site examinations.

In the vast majority of cases where an on-site examination is conducted, FINTRAC will notify the reporting entity in advance and schedule a mutually agreeable date for the examination.

- A letter will confirm the time and place, the scope and approximate duration of the examination.
- FINTRAC may request that compliance policies and procedures, as well as other documentation, be provided before the examination day.
- During the on-site examination, FINTRAC will meet the designated compliance officer and senior manager.
- The information reviewed may include the four elements of the reporting entity's compliance regime (appointment of a compliance officer, compliance policies and procedures, review of compliance framework, ongoing compliance training) as well as reporting, client identification and record keeping requirements.
- The Centre may interview other staff.
- The examination will test policies and procedures.
- After completing the examination, FINTRAC will send a letter outlining the examination results and, when applicable, noting any deficiencies and recommending best practices.
- If required, the reporting entity is asked to provide an action plan within a set period of time to address any deficiencies

DISSEMINATE STRATEGIC INFORMATION

Anticipated result: Strategic intelligence, advice and analysis to enhance awareness and understanding of money laundering and terrorist financing and inform the development of effective Canadian and multilateral counter-strategies.

An in-depth understanding of any phenomenon depends on lengthy observation, study and analysis. FINTRAC's strategic intelligence on illicit proceeds will, as it continues to mature, prove of increasing value to our partner organizations.

Macro-level understanding of criminal money can assist the domestic fight against money laundering and terrorist activity financing by identifying gaps in the existing regime and potential improvements to existing legislation and regulation. Aggregate information about the ways and means of moving criminal money can assist law enforcement to fine tune their investigative efforts and can provide additional guidance to reporting entities on the identification of suspicious transactions.

To the extent that it is shared among jurisdictions, strategic information can contribute to international research efforts and the development of global strategies to combat money laundering and terrorist activity financing. Indeed, in the international community, FIUs have recognized the value of strategic information and many are beginning to establish a strategic analytical capacity in their agencies.

In the year ahead, FINTRAC will intensify its efforts to develop comprehensive insights into the general trends and complex mechanisms that characterize money laundering and terrorist activity financing. Developing our body of strategic expertise will depend, in part, on progress in refining our current IT system architecture so that data can be structured, manipulated and queried in ways that serve high-level information needs. An assessment of best practices employed by other FIUs that have, or are building, a strategic analytical capacity will further inform our efforts.

APPENDIX I

FINTRAC'S
FINANCIAL STATEMENTS

Financial Statements of
Financial Transactions and Reports
Analysis Centre of Canada
(FINTRAC)

Unaudited
For the Year Ended March 31, 2004

FINANCIAL TRANSACTIONS AND REPORTS ANALYSIS CENTRE OF CANADA

MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL STATEMENTS

Responsibility for the integrity and objectivity of the accompanying financial statements for the year ended March 31, 2004, and for all information contained in this report, rests with Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC) management.

These statements, which include amounts based on management's best estimates as determined through experience and judgment, have been prepared in accordance with Treasury Board Accounting Standards based upon Canadian generally accepted accounting principles. Readers of these statements are cautioned that the financial statements are not necessarily complete; certain assets, liabilities and expenses are only recorded at a government-wide level at this time. These statements should be read within the context of the significant accounting policies set out in the Notes.

Management has developed, and maintains, books, records, internal controls and management practices, designed to provide reasonable assurance that the Government's assets are safeguarded and controlled, resources are managed economically and efficiently in the attainment of corporate objectives, and that transactions are in accordance with the *Financial Administration Act* and regulations as well as FINTRAC's policies and statutory requirements.



Horst Intscher
Director
FINTRAC



Lynn MacFarlane
Deputy Director
Corporate Management

FINANCIAL TRANSACTIONS AND REPORTS ANALYSIS CENTRE OF CANADA STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)

As at March 31

	2004	2003
ASSETS		
Financial Assets		
Accounts Receivable (note 5)	\$281,693	\$ 1,236,512
Non-financial Assets		
Capital assets (note 4)	17,079,302	23,634,813
TOTAL ASSETS	\$17,360,995	\$24,871,325
LIABILITIES		
Accounts payable and accrued liabilities (note 5)	3,103,777	2,289,979
Accrued compensation (note 6)	1,758,644	1,440,390
	4,862,421	3,730,369
NET ASSETS	12,498,574	21,140,956
TOTAL LIABILITIES AND NET ASSETS	\$17,360,995	\$24,871,325

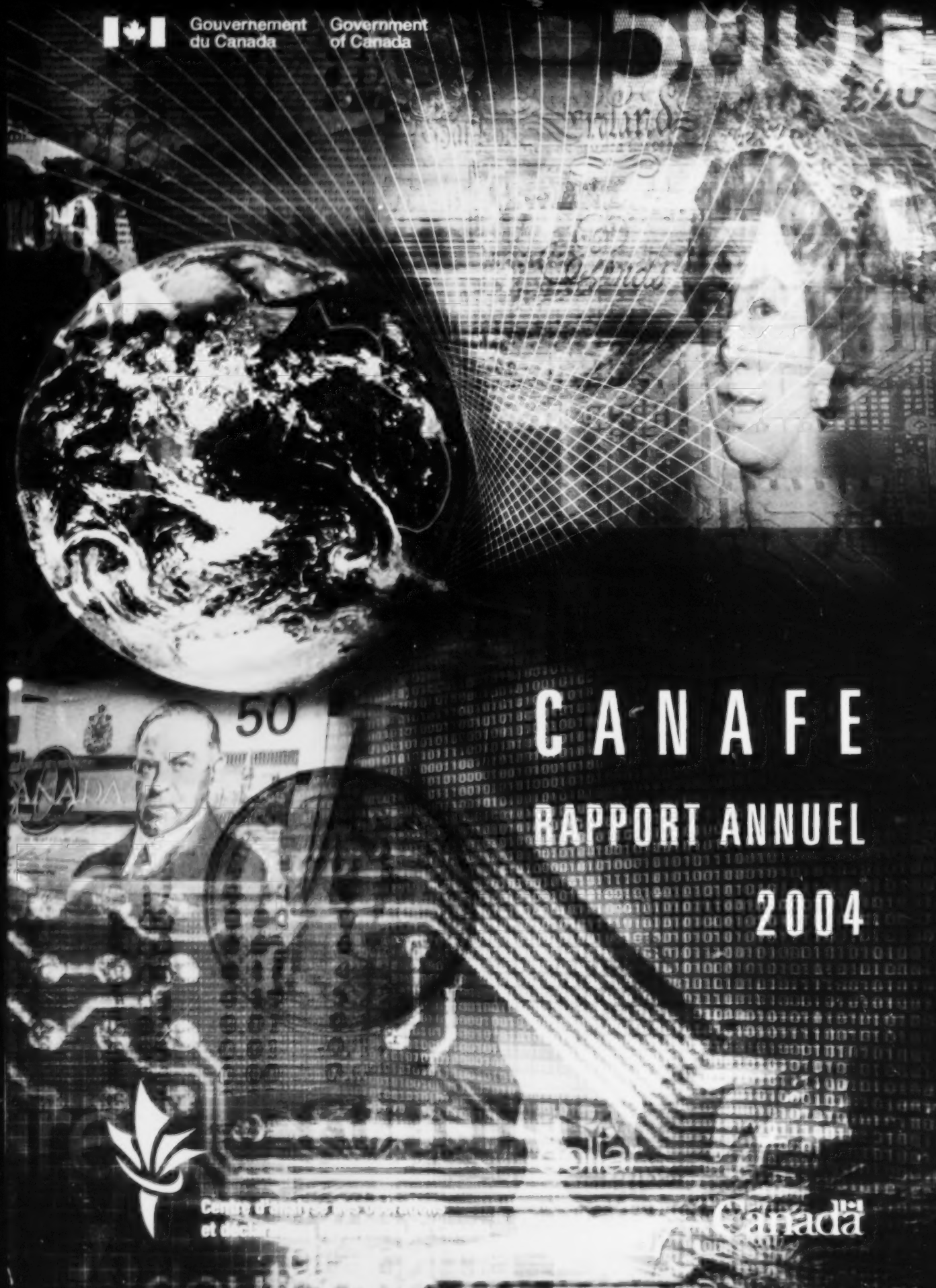
Commitments and Contingencies (notes 7 and 8)

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Approved by:



Horst Intscher
Director
FINTRAC



FINANCIAL TRANSACTIONS AND REPORTS ANALYSIS CENTRE OF CANADA

STATEMENT OF OPERATIONS AND NET ASSETS (UNAUDITED)

For the year ended March 31

	2004	2003
OPERATING EXPENSES		
Salaries and employee benefits	\$18,484,867	\$15,968,668
Amortization	8,978,728	7,736,521
Professional and special services	5,259,776	7,406,392
Rentals	2,628,176	2,617,655
Transportation and telecommunications	2,018,170	2,058,839
Repairs and maintenance	1,743,131	1,280,006
Utilities, materials and supplies	672,465	613,687
Information	245,667	235,781
NET COST OF OPERATIONS	\$40,030,980	\$37,917,549
Net Assets, beginning of year	21,140,956	15,639,241
Net Cost of Operations	(40,030,980)	(37,917,549)
Services provided without charge	1,120,657	1,106,465
Net Cash Provided by Government	30,267,941	42,312,799
NET ASSETS, END OF YEAR	\$12,498,574	\$21,140,956

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

FINANCIAL TRANSACTIONS AND REPORTS ANALYSIS CENTRE OF CANADA

STATEMENT OF CASH FLOW (UNAUDITED)

For the year ended March 31

	2004	2003
OPERATING ACTIVITIES		
Net Cost of Operations	\$40,030,980	\$37,917,549
Non-Cash items included in cost of operations		
Amortization of capital assets	(8,978,728)	(7,736,521)
Services provided without charge	(1,120,657)	(1,106,465)
Statement of Financial Position adjustments		
Change in accounts payable and accrued liabilities	(813,798)	1,014,220
Change in accrued compensation	(318,254)	(407,574)
Change in receivables	(954,819)	765,934
CASH PROVIDED BY OPERATING ACTIVITIES	27,844,724	30,447,143
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Acquisitions of Capital Assets	2,423,217	11,865,656
CASH PROVIDED BY INVESTING ACTIVITIES	2,423,217	11,865,656
NET CASH PROVIDED BY GOVERNMENT	\$30,267,941	\$42,312,799

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

FINANCIAL TRANSACTIONS AND REPORTS ANALYSIS CENTRE OF CANADA

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

For the year ended March 31, 2004

1. AUTHORITY AND OBJECTIVES

The Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC) was established through the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act* in July 2000 as part of the National Initiative to Combat Money Laundering. This legislation established FINTRAC as a government agency and separate employer, named in Schedule 1.1 of the *Financial Administration Act*. Originally, the key objectives for FINTRAC were the detection and deterrence of laundering of proceeds of crime. However, with the enactment of the *Anti-terrorism Act* in December 2001, FINTRAC was given additional responsibilities and government funding to detect the financing of terrorist activities. FINTRAC fulfills its responsibilities by collecting, analyzing, assessing and, where appropriate, disclosing information relevant to the investigation and prosecution of money laundering offences and the financing of terrorist activities.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

(a) Basis of Preparation

These financial statements have been prepared on an accrual basis of accounting in accordance with Treasury Board Accounting Standards. These Standards are based on generally accepted accounting principles in Canada. The primary source of the accounting principles is from the recommendations of the Public Sector Accounting Board of the Canadian Institute of Chartered Accountants supplemented by the recommendations of the Accounting Standards Board of the Canadian Institute of Chartered Accountants for situations not covered by the Public Sector Accounting Board. Readers of these statements are cautioned that the introduction of accrual

accounting at the departmental level is evolutionary. Not all assets, liabilities and expenses applicable to a department are recorded at the departmental level at this time. For example, any unfunded portion of FINTRAC's liability for future employee benefits under the Public Service Superannuation Plan is not recorded in FINTRAC's financial statements. As such, the financial statements are not necessarily complete. The accompanying notes provide additional detail and should be read with care. All such assets, liabilities and expenses are recorded at a government-wide level in the financial statements of the Government of Canada.

(b) Parliamentary Appropriations

FINTRAC is financed by the Government of Canada through Parliamentary appropriations. Appropriations provided to FINTRAC do not parallel financial reporting according to generally accepted accounting principles. They are based, in large part, on cash flow requirements. Consequently, items recognized in the statement of operations and the statement of financial position are not necessarily the same as those provided through appropriations from Parliament. Note 9 to these financial statements provides a high-level reconciliation between the two bases of reporting as well as information regarding the source and disposition of these authorities.

(c) Consolidated Revenue Fund

All departments and agencies, including FINTRAC, operate within the Consolidated Revenue Fund (CRF). The CRF is administered by the Receiver General for Canada. All cash receipts are deposited to the CRF and all cash disbursements made by FINTRAC are paid from the CRF. Net cash provided by government is the difference between all cash receipts and all cash disbursements including transactions between departments.

(d) Expenses

FINTRAC records expenses when the underlying transaction or event giving rise to the expense occurred, subject to the following:

- Employee termination benefits are expensed by FINTRAC in the year they are paid. Any accrual of these benefits is recognized in the consolidated financial statements of the Government of Canada.
- Vacation and overtime amounts are expensed in the year that the entitlement occurs.
- Environmental liabilities are not recognized in FINTRAC's books of accounts but are recognized in the consolidated financial statements of the Government of Canada.

(e) Capital assets

All assets treated as capital assets under Public Sector Accounting Board. Recommendations plus leasehold improvements, having an initial cost of \$5,000 or more, are recorded at their acquisition cost. Bulk asset purchases with a total cost of \$5,000 or more are also capitalized. The capitalization of software and leasehold improvements has been done on a prospective basis from April 1, 2001. FINTRAC amortizes capital assets on a straight-line basis over the estimated useful life of the capital asset as follows:

Asset Class	Amortization Period
Machinery and equipment	5 years
Office furniture	10 years
Informatics hardware	3 years
Informatics software	3 years
Leasehold improvements	lesser of remaining lease term and 10 years

(f) Contributions to Public Service Superannuation Plan

FINTRAC's eligible employees participate in the Public Service Superannuation Plan administered by the Government of Canada. Both the employees and FINTRAC contribute to the cost of the Plan. FINTRAC's contribution in the year was \$1,787,755.

Contributions by FINTRAC in respect of current service are expensed in the year in which the contributions are made. Actuarial surpluses or deficiencies are not recorded in FINTRAC's books but are recognized in the consolidated financial statements of the Government of Canada.

(g) Services provided without charge by other Government Departments

Services provided without charge by other government departments are recorded as operating expenses by FINTRAC. Services without charge represent contributions covering employer's share of employees' insurance premiums paid to Treasury Board Secretariat. A corresponding amount is credited directly to Net Assets.

(h) Legal fees paid to Justice Canada

Commencing in 2003-2004, legal fees paid to Justice Canada are not to be charged against FINTRAC's appropriation from Parliament, as the related salaries for these legal services have already been charged against Justice Canada's Parliamentary appropriation. However, as these expenses reflect actual legal fees incurred and paid by FINTRAC to Justice Canada, they are reflected as operating expenses in these financial statements.

(i) Foreign currency transactions

Transactions involving foreign currencies are translated into Canadian dollar equivalents using rates of exchange in effect at the time of those transactions. Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated using exchange rates in effect on March 31st.

3. MEASUREMENT UNCERTAINTY

The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets, liabilities, revenues and expenses reported in the financial statements. At the time of preparing these statements, management believes the estimates and assumptions to be reasonable. The most significant item where estimates are used is amortization of capital assets.

4. CAPITAL ASSETS

	COST AS AT APRIL 1, 2003	NET ADDITIONS	COST AS AT MARCH 31, 2004	ACCUMULATED AMORTIZATION	NET BOOK VALUE AS AT MARCH 31, 2004	NET BOOK VALUE AS AT APRIL 1, 2004
Machinery and equipment	1,310,294	1,053	1,311,347	702,574	608,773	897,373
Office Furniture	2,614,185	153,439	2,767,624	589,291	2,178,333	2,289,279
Informatics Hardware	16,070,747	570,145	16,640,892	11,720,712	4,920,180	9,363,509
Informatics Software	8,605,935	1,110,575	9,716,510	5,230,704	4,485,806	6,260,020
Leasehold Improvements	5,061,033	567,681	5,628,714	742,504	4,886,210	4,824,632
	33,662,194	2,402,893	36,065,087	18,985,785	17,079,302	23,634,813

Amortization expense for the year ended March 31, 2004 is \$8,978,728.

5. RELATED PARTY TRANSACTIONS

FINTRAC is related, in terms of common ownership, to all Government of Canada departments and Crown Corporations. FINTRAC enters into transactions with these entities in the normal course of business and on normal trade terms. FINTRAC has expenses of

\$5,641,641 incurred from transactions in the normal course of business with other government departments during the year.

The accounts receivable and accounts payable with other government departments and unrelated external parties are as follows:

	2004	2003
ACCOUNTS RECEIVABLE:		
Other Government Departments	\$266,135	\$1,063,237
External Parties	15,558	173,275
TOTAL	\$281,693	\$1,236,512
ACCOUNTS PAYABLE:		
External Parties	3,004,740	2,107,774
Other Government Departments	99,037	182,205
TOTAL	\$3,103,777	\$2,289,979

6. ACCRUED COMPENSATION

One of the features of FINTRAC's Total Compensation Approach is Performance Pay. This approach incorporates a component based on promoting skill development and encouraging high performance levels by allowing employees to move within a salary band based on achievement of performance-based agreements. These performance-based agreements form part of the comprehensive Performance Management Program. Accrued compensation includes regular salaries, benefits and accrued vacation, together with performance pay that has been earned by employees but not paid out at year-end.

7. COMMITMENTS

FINTRAC has entered into lease agreements for office space in 4 locations across Canada. The minimum aggregate annual payments for future fiscal years are as follows:

	2004	2003
2004-2005	\$2,546,728	\$2,275,922
2005-2006	2,569,503	1,139,876
2006-2007	2,592,998	324,897
2007-2008	2,632,325	115,825
2008-2009	2,631,807	—
TOTAL	\$12,973,361	\$ 3,856,520

8. CONTINGENCIES

In the normal course of its operations, FINTRAC may become involved in various legal actions. Some of these potential liabilities may become actual liabilities when one or more future events occur or fail to occur. To the extent that the future event is likely to occur or fail to occur, and a reasonable estimate of the loss can be made, an estimated liability is accrued and an expense recorded on the government's consolidated financial statements. These estimated liabilities are not recognized on FINTRAC's financial statement as a liability until the amount of the liability is firmly established.

9. PARLIAMENTARY APPROPRIATIONS

FINTRAC receives its funding through Parliamentary appropriations, which is based primarily on cash flow requirements. Items recognized on the Statement of Operations and Net Assets in one year may be funded through Parliamentary appropriations in prior and future years. Accordingly, FINTRAC has different Net Cost of Operations for the year on a government-funding basis than on Canadian generally accepted accounting principles. These differences are reconciled below.

(a) Reconciliation of the net cost of operations to total Parliamentary appropriations used:

	2004	2003
NET COST OF OPERATIONS	\$40,030,980	\$37,917,549
ADJUSTMENTS FOR ITEMS NOT AFFECTING APPROPRIATIONS:		
Less: Amortization	(8,978,728)	(7,736,521)
Services provided without charge	(1,120,657)	(1,106,465)
Legal fees paid to Justice Canada	(482,189)	—
Vacation and Compensatory Time	(101,548)	(94,487)
Plus: Refunds of prior years' expenditures - operations	20,908	—
	29,368,766	28,980,076
ADJUSTMENTS FOR ITEMS AFFECTING APPROPRIATIONS:		
Add: Capital acquisitions	2,423,217	11,865,656
TOTAL PARLIAMENTARY APPROPRIATIONS USED	\$31,791,983	\$40,845,732

(b) Reconciliation of Parliamentary appropriations voted to Parliamentary appropriations used:

	2004	2003
PARLIAMENTARY APPROPRIATIONS – VOTED:		
Vote 30, 30(a) and 30(b)-Operating expenditures	\$30,725,265	\$39,783,406
Statutory contributions to employee benefit plans	2,500,357	2,374,573
Spending of proceeds from the disposal of surplus		
Crown assets	20,123	12,306
	\$33,245,745	42,170,285
Less: Lapsed appropriation – operating	(1,453,762)	(1,324,553)
TOTAL PARLIAMENTARY APPROPRIATIONS USED	\$31,791,983	\$40,845,732

APPENDIX II

GLOSSARY OF TERMS
AND
ACRONYMS

G L O S S A R Y O F

T E R M S A N D A C R O N Y M S

CBSA

Canada Border Services Agency is an agency of the Government of Canada that manages the nation's borders by administering and enforcing domestic laws and international conventions governing trade and travel and administers tax laws for the Government of Canada and for most of the provinces and territories, and that provides all customs services.

CIC

Citizenship and Immigration Canada is a federal government department that administers the *Immigration and Refugee Protection Act*.

CRA

Canada Revenue Agency administers the tax laws of the Government of Canada and for most provinces and territories.

Cross Border Currency Report (CBCR)

A report that must be filed by a person entering or leaving Canada advising that the person is carrying large sums of currency or monetary instruments (\$10,000 or more), or by a person mailing or sending such large sums into or out of Canada.

CSIS

Canadian Security Intelligence Service is Canada's national security agency that has the mandate to investigate and report on threats to the security of Canada.

Customs Cross-Border Currency Seizure Report

A report filed with FINTRAC by a CBSA officer who seizes cash or monetary instruments for which a Cross Border Currency Report should have been filed but was not. The report indicates the circumstances and details of the seizure.

Egmont Group of Financial Intelligence Units (FIU)

An international group of FIUs founded in 1995, which work together in an informal organization to provide a forum for FIUs to improve support for their respective national anti-money laundering and anti-terrorist financing programs.

Electronic Funds Transfer (EFT) Report

A report that a reporting entity must file with FINTRAC in respect of a transmission of instructions for the transfer of a sum of \$10,000 or more out of or into Canada, through any electronic, magnetic or optical device, telephone instrument or computer.

Financial Action Task Force (FATF)

An inter-governmental body, established by the G-7 Summit in 1989, whose purpose is the development and promotion of policies, both at national and international levels, to combat money laundering. At a special plenary meeting held in October 2001, FATF's mandate was expanded to include the combating of terrorist financing.

Large Cash Transaction Report (LCTR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC when it receives \$10,000 or more in cash in the course of a single transaction; or when it receives two or more cash amounts totaling \$10,000 or more that it knows were made within 24 consecutive hours of each other by or on behalf of the same individual or entity.

Privacy Impact Assessment (PIA)

An assessment that each federal department and agency is required to carry out regarding the impact of its operations on the obligations imposed by the *Privacy Act* for the protection of personal information.

Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA)

This statute establishes FINTRAC to collect, analyze, assess and disclose financial information with respect to money laundering and terrorist financing. Originally enacted as the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act* in June 2000, it was amended in December 2001, to add combating terrorist financing to FINTRAC's mandate.

RCMP

Royal Canadian Mounted Police – Canada's national police force.

Suspicious Transaction Report (STR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC in respect of a financial transaction that occurs in the course of its activities and for which there are reasonable grounds to suspect that the transaction is related to the commission of a money laundering or terrorist activity financing offence.

Terrorist Property Report (TPR)

A report that every person or business must file with the RCMP and CSIS, when it has in its possession or control property that it knows is owned or controlled by or on behalf of a terrorist group. A copy of this report must also be provided to FINTRAC. This includes information about any transaction or proposed transaction relating to that property.

BUSINESS PROCESS

RECEIVING INFORMATION

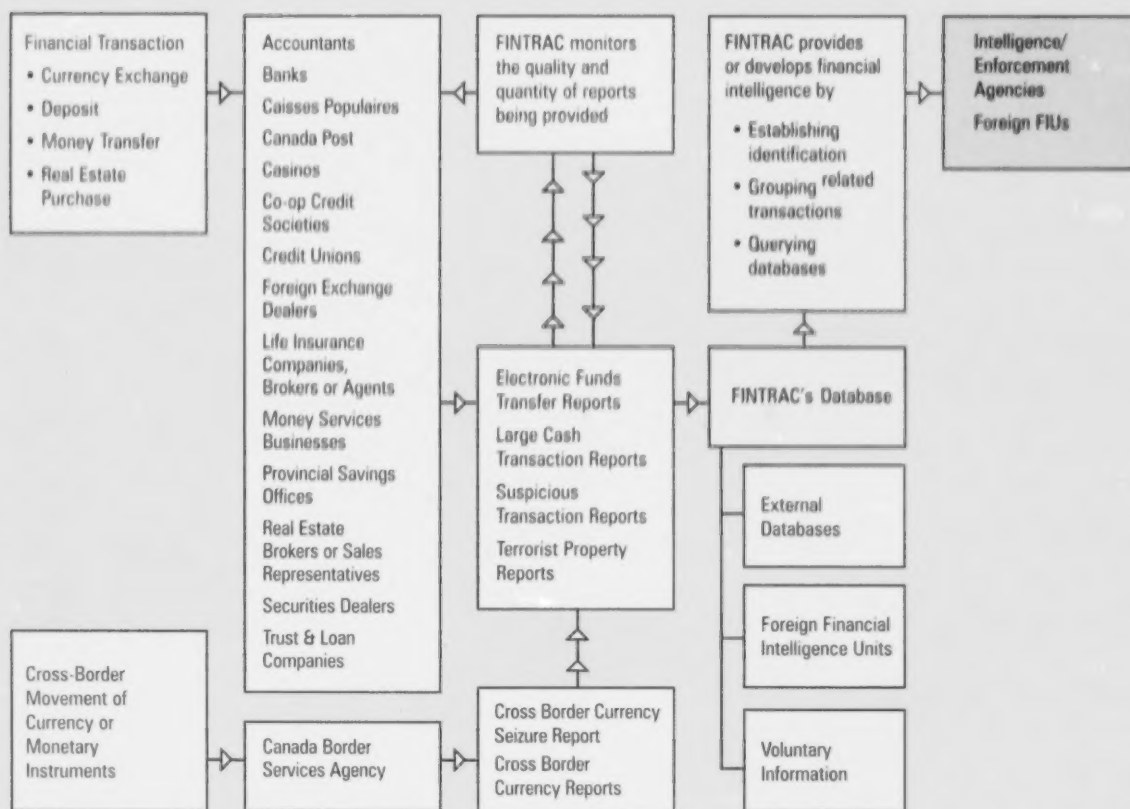
Information about financial transactions and other information is received from many different reporting entities.

CONDUCTING ANALYSIS

Reports are analysed along with other information, to develop financial intelligence in order to detect suspected money laundering and terrorist activity financing.

DISCLOSING INTELLIGENCE

Where appropriate, financial intelligence pertaining to suspected cases of money laundering, terrorist activity financing, or threats to the security of Canada, is disclosed.





Centre d'analyse des
opérations et déclarations
financières du Canada

Financial Transactions and
Reports Analysis
Centre of Canada

Ottawa, Canada K1P 1H7

Cabinet du directeur

Office of the Director

Le 16 septembre 2004

L'honorable Ralph Goodale, C.P., député
Ministre des Finances
L'Esplanade Laurier
140, rue O'Connor
21^e étage, tour est
Ottawa (Ontario)
K1A 0G5

Monsieur le Ministre,

Conformément au paragraphe 71(1) de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes*, je suis heureux de vous présenter le troisième rapport annuel du Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada. Ce rapport couvre la période du 1^{er} avril 2003 au 31 mars 2004 et rend compte en détail des activités et des réalisations de CANAFE aux fins de l'exécution de son mandat consistant à détecter et à décourager le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

C'est avec plaisir que le Centre envisage de continuer à communiquer des renseignements financiers de première qualité, car c'est là sa principale contribution à la lutte contre le crime organisé et le terrorisme.

Veuillez agréer, Monsieur le Ministre, l'assurance de ma très haute considération.

Le directeur,

Horst Intscher

FD1-2004
0-662-68232-7

CHANGER LE COURS DES CHOSES
UN RENSEIGNEMENT FINANCIER DE GRANDE QUALITÉ

CANAFE
RAPPORT ANNUEL
2004

A P E R Ç U

Le Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE) est l'unité du renseignement financier du Canada, un organisme indépendant chargé d'un rôle unique dans la lutte contre le crime organisé et le terrorisme. Créé en 2000, CANAFE rend compte au Parlement par l'intermédiaire du ministre des Finances.

Le renseignement financier, c'est-à-dire l'information propre à des opérations financières soupçonnées d'être liées au blanchiment d'argent ou au financement d'activités terroristes, constitue le principal produit de CANAFE. Il s'agit en fait du résultat final de l'analyse des millions de déclarations sur les opérations financières que le Centre est autorisé à recevoir des institutions et des intermédiaires financiers, notamment les banques, les casinos et les courtiers en valeurs mobilières, que l'on appelle souvent, par souci de commodité, les entités déclarantes. (La description du processus opérationnel de CANAFE et la liste des différents secteurs d'entités déclarantes se trouvent à la page 36.)

Lorsqu'il existe des motifs raisonnables de soupçonner que des renseignements sur des opérations financières seraient utiles aux fins d'enquête ou de poursuite relativement à une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes, ou se rapporteraient à des menaces à la sécurité du Canada, CANAFE communique ces renseignements aux organismes chargés de l'application des lois, aux organismes du renseignement ou aux autres organismes compétents. Il s'agit alors d'une communication de renseignements.

La surveillance de la conformité des entités déclarantes aux obligations établies dans la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes* est un autre volet important du

mandat de CANAFE. Il en est de même de la sensibilisation du public aux questions de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes.

CANAFE peut également fournir des renseignements aux unités du renseignement financier de l'étranger avec lesquelles il a conclu un protocole d'entente, ou en recevoir de leur part. Il apporte aussi sa contribution aux autres organismes internationaux engagés dans la lutte au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes. À ce titre, il est un membre actif du Groupe Egmont, un forum international de collaboration et d'échange de renseignements entre les unités du renseignement financier.

Afin de protéger le droit à la vie privée des Canadiens et des Canadiennes, CANAFE doit être indépendant de tout organisme national ou étranger à qui il communique des renseignements. La protection des renseignements personnels qu'il détient dicte tous les aspects de ses activités.

CANAFE maintient enfin sa vision d'être un leader dans la communication en temps opportun de renseignements financiers de grande qualité dans les efforts internationaux de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes, contribuant ainsi à la sécurité publique au Canada et dans le monde entier.

COORDONNÉES

CANAFE

24^e étage, 234, avenue Laurier Ouest
Ottawa (Ontario) K1P 1H7
Canada

Téléphone : 1 866 346-8722 (sans frais)
Télécopieur : (613) 943-7931

Courriel : lignesdirectrices@canafe.gc.ca

Visitez le site Web de CANAFE, à l'adresse
<http://www.canafe.gc.ca>.

TABLE DES MATIÈRES

MESSAGE DU DIRECTEUR	2
LE BILAN DE L'ANNÉE	4
2003-2004 – CHANGER LE COURS DES CHOSES	6
Communication de renseignements financiers de grande qualité et en temps opportun	6
Collaboration avec les entités déclarantes pour assurer la conformité	11
Production et communication de renseignements stratégiques	15
L'organisation	17
Protection des renseignements personnels	18
PRIORITÉS POUR 2004-2005 – MISER SUR LES POINTS FORTS	20
Communiquer des renseignements financiers de grande qualité et en temps opportun	21
Consolider le programme d'assurance de la conformité axé sur le risque	21
Diffuser des renseignements stratégiques	22
ANNEXE 1 – ÉTATS FINANCIERS DE CANAFE	23
ANNEXE 2 – LEXIQUE DES TERMES ET ACRONYMES	33

M E S S A G E

D U D I R E C T E U R

La dernière année a été marquée par des progrès et des réalisations considérables. Malgré sa courte histoire et tout ce qu'il lui reste à accomplir, le Centre est fier de ce qu'il a réalisé jusqu'à maintenant.

Toutes les catégories de déclarations prévues par la loi sont en vigueur depuis un an. Le Centre a obtenu l'accès à une plus grande quantité de sources de renseignements secondaires et de bases de données et il a tiré avantage de son expérience et des progrès technologiques pour développer et perfectionner sa capacité analytique. Résultat : le nombre de communications de renseignements sur des cas présumés de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes a doublé depuis l'an dernier, atteignant 197 communications de renseignements ayant trait à des opérations évaluées à quelque 700 millions de dollars. En un peu plus de deux ans d'activités, la valeur totale des communications de renseignements sur des cas présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes a atteint environ 1,2 milliard de dollars.

Par ailleurs, le Centre a réalisé la phase subséquente de son programme d'assurance de la conformité axé sur le risque et il a effectué ses premiers examens de conformité dans les bureaux des entités déclarantes. Ces initiatives de conformité, y compris des activités de communication, des séances d'information et de formation, des initiatives d'assurance de la qualité, des autoévaluations ciblées et des examens, contribuent grandement à améliorer la quantité et la qualité des

données sur les opérations communiquées à CANAFE et à faire en sorte que les entités déclarantes s'acquittent de leurs obligations en matière de tenue de documents et de déclaration. Grâce à ces mesures et à la vigilance de milliers d'entités déclarantes, le système financier du Canada est de plus en plus hostile au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes.

Étant donné la nature transnationale du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes, la collaboration internationale occupe une place prépondérante dans les efforts de tout pays désireux de contrer ces activités. CANAFE a continué de jouer un rôle actif sur le plan international et d'élargir son réseau d'ententes dans le but de faciliter l'échange de renseignements avec les unités du renseignement financier des autres pays et d'avoir accès à une plus grande quantité de renseignements sur les opérations financières menées à l'étranger. Le Canada est maintenant reconnu comme un chef de file international dans la lutte au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes et, au cours de la dernière année, CANAFE a été élu au comité directeur du Groupe Egmont, une association internationale qui regroupe près de 100 unités du renseignement financier du monde entier.

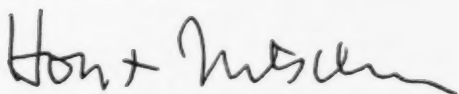
Au cours de la prochaine année, nous avons l'intention de canaliser nos efforts en vue d'utiliser plus efficacement et sur une plus grande échelle les meilleures technologies disponibles afin de poursuivre

l'amélioration de notre produit de renseignement financier et de développer nos activités de conformité.

Tout comme nos réalisations antérieures, nos projets seront menés à bien grâce à la compétence et au dévouement des employés de CANAFE, et je tiens à profiter de cette occasion pour les remercier de leurs efforts constants et de leur détermination à atteindre l'excellence.

Enfin, je voudrais remercier les partenaires de CANAFE du milieu financier ainsi que les organismes chargés de l'application des lois et les organismes de sécurité nationale pour leur appui. Sans leur contribution, les réalisations du Centre n'auraient pas été possibles.

Le directeur,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Horst Intscher', with a stylized, flowing script.

Horst Intscher

LE BILAN DE L'ANNÉE

Le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes s'appuient en grande partie sur le déplacement de capitaux au moyen de méthodes complexes qui en rendent le dépistage difficile. En raison de sa capacité unique d'établir des liens entre ces activités illicites, CANAFE est une source de renseignements précieuse pour les organismes chargés de l'application des lois et les organismes de sécurité.

En 2003-2004, CANAFE a atteint de nouveaux objectifs et a tiré avantage de ses réalisations antérieures. Pour la première fois au cours d'une période complète de douze mois, toutes les exigences au plan des déclarations ont été mises en oeuvre. On a donc assisté à une augmentation importante du nombre et de la qualité des cas de renseignements communiqués. Le Centre a procédé à ses premiers examens de la conformité sur place et a formulé ses premières observations aux entités déclarantes. Il a réalisé des analyses stratégiques à l'aide de méthodes d'exploration des données. L'amélioration constante des compétences de CANAFE en matière d'expertise analytique des renseignements financiers a également rehaussé sa capacité d'analyse stratégique, lui permettant de déceler les grandes tendances et les typologies du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes.

Les fonds de renseignements de CANAFE ont connu une croissance exponentielle en 2003-2004. Le nombre de déclarations reçues par le Centre est passé d'un peu plus de 2 millions au cours de l'année précédente à environ 9,5 millions cette année (presque toutes transmises en mode électronique), ce qui constitue un progrès considérable. On a également constaté une augmentation du volume des

renseignements communiqués volontairement par d'autres sources, notamment les organismes chargés de l'application des lois au Canada, le Service canadien du renseignement de sécurité (SCRS) et les unités du renseignement financier de l'étranger. C'est grâce à l'abondance et à la diversité des données et à l'utilisation des outils technologiques les plus modernes que nos analystes ont pu exploiter au maximum leurs connaissances et leur expérience.

Les organismes chargés de l'application des lois et le SCRS ont bénéficié de ces réalisations en obtenant des communications de renseignements d'une portée et d'une complexité sans pareil. En 2003-2004, CANAFE a produit des renseignements sur plus de 12 800 opérations financières d'une valeur d'environ 700 millions de dollars. Il a réalisé 197 communications de renseignements, dont 160 portaient sur de nouveaux cas présumés de blanchiment d'argent, de financement d'activités terroristes ou de menaces à la sécurité du Canada. Il a également mis à jour 37 cas qui avaient fait l'objet de communications antérieures.

Grâce en grande partie aux efforts de liaison déployés par CANAFE, les agents responsables de l'application des lois et du renseignement prennent de plus en plus conscience de la valeur et du caractère unique des renseignements communiqués pour leurs enquêtes et leurs poursuites. En retour, ces agents et les organismes qu'ils représentent formulent des commentaires valables qui aident les analystes de CANAFE à améliorer et à perfectionner constamment leurs communications, conférant ainsi une pertinence et une valeur accrues aux renseignements. Ces commentaires indiquent par ailleurs que nos communications de renseignements servent à enrichir

les fonds de renseignements des organismes chargés de l'application des lois, à étayer les enquêtes en cours et à ouvrir de nouvelles enquêtes lorsque les ressources le permettent.

Puisque la qualité de ses analyses dépend directement de la qualité des renseignements financiers qu'il reçoit, CANAFE continue de donner la priorité à l'établissement de relations de travail saines et axées sur la collaboration avec toutes les entités déclarantes. Dans cette optique, le Centre a créé un programme complet de surveillance de la conformité à la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes* (la *Loi*). Un cas de réussite marquant de l'année qui vient de s'écouler est l'instauration par les banques, les institutions financières et les autres entités canadiennes de programmes internes de conformité à la *Loi*.

La protection des renseignements personnels qui lui sont confiés est l'une des plus sérieuses obligations de CANAFE. Le Centre a assuré la protection de ses locaux et des renseignements conservés dans ses ordinateurs en ayant recours à des technologies de pointe en matière de sécurité, en donnant à ses employés une formation rigoureuse et en exerçant une surveillance continue.

Le Centre n'a pas cessé de consolider son organisation dans des domaines comme la planification et la gestion des ressources ainsi que le recrutement, la formation et le perfectionnement des employés, dans le but de maintenir un niveau de rendement élevé.

Le présent rapport décrit de façon détaillée les réalisations du Centre en 2003-2004 et ses plans pour la prochaine année. Les résultats de CANAFE et ceux de ses nombreux partenaires témoignent de la

détermination du Canada à créer un environnement hostile au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes.

LES RÉALISATIONS DE CANAFE EN 2003-2004 REFLÈTENT SES TROIS GRANDES PRIORITÉS:

1. *Communiquer des renseignements financiers de grande qualité aux organismes chargés de l'application des lois et aux organismes du renseignement : une analyse et une communication en temps opportun de renseignements financiers de grande qualité qui sont largement acceptés et utilisés par les organismes chargés de l'application des lois et les organismes du renseignement.*
2. *Établir un programme complet d'assurance de la conformité axé sur le risque : un programme axé sur la collaboration qui aide les entités déclarantes à se conformer à la *Loi* et qui se traduit par un rehaussement du nombre et de la qualité des déclarations produites et par l'amélioration des pratiques de tenue de documents et d'identification des clients.*
3. *Fournir à ses partenaires des renseignements stratégiques sur le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes : des renseignements, des conseils et des analyses stratégiques qui favorisent la connaissance et la compréhension des phénomènes du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes et qui éclairent l'élaboration de contre-stratégies efficaces.*

2 0 0 3 - 2 0 0 4

CHANGER LE COURS DES CHOSES

COMMUNICATION DE RENSEIGNEMENTS FINANCIERS DE GRANDE QUALITÉ ET EN TEMPS OPPORTUN

La mission de CANAFE est de communiquer des renseignements financiers de grande qualité et en temps opportun. Pour ce faire, le Centre a recours à une combinaison de connaissances, d'expertise analytique et de technologie perfectionnée pour traiter le flot continu d'opérations financières et de renseignements additionnels provenant des entités déclarantes et autres.

Grâce à un système centralisé qui lui permet de recevoir et d'analyser des millions de déclarations d'opérations financières, CANAFE est en mesure de détecter des modèles d'activités douteuses,

ce qu'aucune entité déclarante ne pourrait faire à elle seule, ni même un secteur d'entités déclarantes travaillant ensemble. Les déclarations d'opérations financières provenant d'une vaste gamme d'entités déclarantes permettent au Centre d'établir des liens entre des activités criminelles dissemblables et apparemment indépendantes menées dans des lieux et des secteurs différents. Il peut ainsi suivre les transferts présumés de fonds illicites.

Les renseignements financiers du Centre représentent donc une contribution unique aux enquêtes sur les cas présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes. Ses résultats en 2003-2004 témoignent de l'importance grandissante de cette contribution.

EXEMPLES DE TECHNIQUES DE BLANCHIMENT D'ARGENT

Les criminels ont recours au blanchiment d'argent pour donner à leurs profits l'apparence de la légitimité. Voici deux exemples de techniques couramment utilisées :

- **L'amalgamation de fonds** – Une institution financière déclare des opérations douteuses attribuées à plusieurs personnes ayant fait récemment l'acquisition d'une petite entreprise qui nécessite des liquidités importantes. Pendant un an, l'institution observe que le montant des dépôts augmente constamment, dépassant de beaucoup le niveau auquel on s'attendrait d'une telle entreprise. La plupart des dépôts importants sont faits en coupures de 20 \$, ce qui est inusité puisque les petites entreprises utilisent habituellement différentes coupures pour faire leurs dépôts. On soupçonne ces personnes de mélanger des profits d'origine criminelle aux ventes légitimes de la petite entreprise dans le but de déguiser leurs activités illégales et de recycler les produits de leurs activités criminelles.
- **L'intégration** – Une institution financière déclare une opération douteuse relativement à l'activité inhabituelle d'une personne qui reçoit souvent des télévirements de l'étranger et qui achète immédiatement des traites bancaires payables à un tiers. Ces traites sont ensuite déposées dans un compte ouvert dans une autre institution financière. Et puis, une autre institution déclare que la même personne dépose de fortes sommes d'argent et tente de payer une hypothèque en espèces. Cette personne refuse de divulguer la provenance des fonds. Dans son analyse, CANAFE soupçonne la personne en question de tirer des profits de la vente de drogues à des personnes vivant à l'étranger.

VALEUR AJOUTÉE AUX ENQUÊTES – LES RÉSULTATS DE CANAFE EN 2003-2004

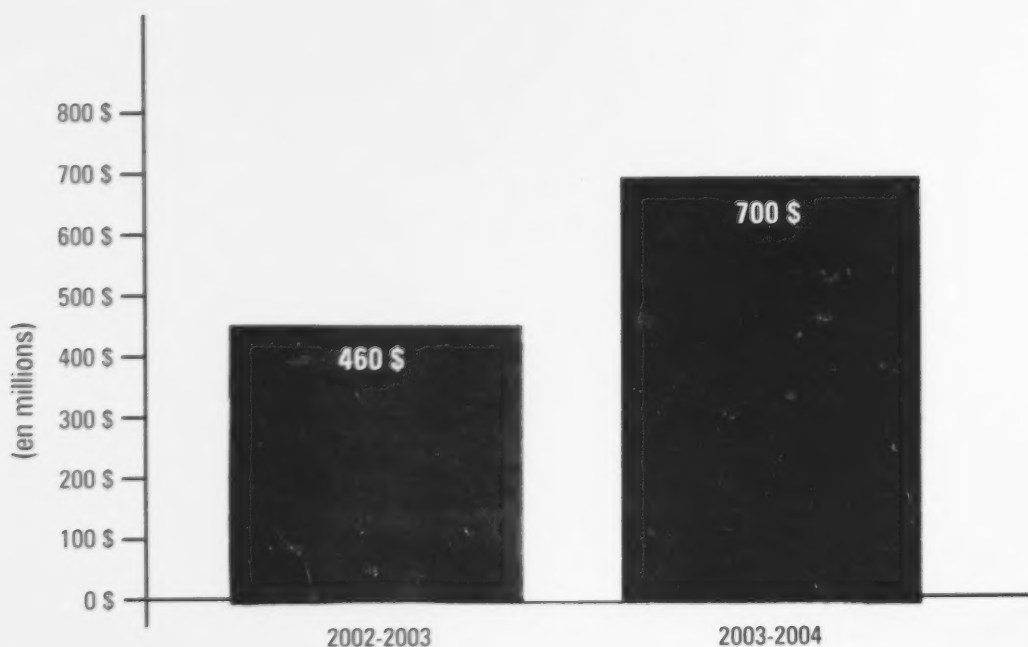
En 2003-2004, les analystes de CANAFE ont fait 160 nouvelles communications de renseignements et mis à jour 37 cas qui avaient déjà été communiqués aux organismes chargés de l'application des lois et aux organismes de sécurité. La valeur monétaire totale des communications de renseignements est passée de 460 millions de dollars en 2002-2003 à environ 700 millions de dollars cette année. La valeur totale des opérations incluses dans les communications se rapportant au financement

des activités terroristes et aux menaces à la sécurité du Canada a atteint environ 70 millions de dollars.

En tout, 197 communications de renseignements ont été faites en 2003-2004 :

- 149 se rapportaient uniquement à des cas présumés de blanchiment d'argent;
- 44 se rapportaient à des cas présumés de financement d'activités terroristes et/ou de menaces à la sécurité du Canada;
- 4 concernaient à la fois des cas présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes ou de menaces à la sécurité du Canada.

Valeur totale des communications de renseignements de CANAFE



CANAFE communique des **renseignements désignés**, qui identifient des particuliers ou des entités ainsi que leurs opérations. Un des éléments ou tous les éléments suivants sont communiqués :

- nom des personnes associées aux opérations;
- adresse des personnes associées aux opérations;
- date de naissance;
- citoyenneté;
- numéro de passeport, de fiche d'établissement ou de carte de résident permanent;
- nom et adresse des entreprises associées aux opérations;
- nom, adresse et nature des établissements où les opérations ont eu lieu;
- date et heure des opérations;
- genre et valeur des opérations, y compris le montant et le genre d'espèces ou d'effets utilisés;
- numéros d'opération, de domiciliation et de compte;
- nom des importateurs ou des exportateurs, dans les cas d'importation ou d'exportation d'espèces ou d'effets.

CANAFE doit communiquer les renseignements désignés aux forces policières compétentes lorsqu'il a des motifs raisonnables de soupçonner que ces renseignements seraient utiles aux fins d'enquête ou de poursuite relativement à une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes. Il doit les communiquer au SCRS lorsqu'il a des motifs raisonnables de soupçonner que les renseignements se rapporteraient à des menaces à la sécurité du Canada.

Lorsqu'il a des motifs raisonnables de soupçonner qu'une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes a été commise, CANAFE doit communiquer, en plus, les renseignements désignés à :

- l'Agence du revenu du Canada (ARC), lorsqu'il établit que les renseignements se rapportent également à une infraction d'évasion ou de tentative d'évasion fiscale;
- l'Agence des services frontaliers du Canada (ASFC), lorsqu'il établit que les renseignements se rapportent également à une infraction d'évasion ou de tentative d'évasion de paiement de droits fédéraux;
- Citoyenneté et Immigration Canada (CIC) et l'ASFC, lorsqu'ils établissent que les renseignements se rapportent également à certaines dispositions de la *Loi sur l'immigration et la protection des réfugiés*.

CANAFE peut également communiquer des renseignements désignés à des unités du renseignement financier de l'étranger avec lesquelles il a conclu une entente pour l'échange de tels renseignements.

Quand les services de police ou le SCRS veulent obtenir l'analyse intégrale de CANAFE dans le but de mener une enquête relativement à une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes ou concernant des menaces à la sécurité du Canada, ils doivent obtenir une ordonnance d'un tribunal.

Il convient d'examiner plus en détail le tableau que représentent ces communications de renseignements

La majorité des cas de communications de renseignements ayant trait au blanchiment d'argent portent sur une ou deux personnes et jusqu'à trois entreprises pouvant mener jusqu'à 50 opérations. Certains cas portaient toutefois sur plusieurs dizaines de personnes et d'entreprises et plus de 1 000 opérations. Les moyennes pour les communications de renseignements liées à des cas de blanchiment d'argent en 2003-2004 sont donc les suivantes :

Valeur en dollars canadiens	3 M\$
Nombre de personnes impliquées	5
Nombre d'entreprises impliquées	3
Nombre d'opérations	57
Nombre d'entités déclarantes	3

En 2003-2004, de façon générale, la valeur monétaire des communications de renseignements de CANAFE se rapportant à des cas présumés de financement d'activités terroristes ou de menaces à la sécurité du Canada a été moins élevée que celle sur le blanchiment d'argent.

Les moyennes pour les communications de renseignements liées à des cas de financement d'activités terroristes ou de menaces à la sécurité du Canada en 2003-2004 sont les suivantes :

Valeur en dollars canadiens	1 M\$
Nombre de personnes impliquées	3
Nombre d'entités impliquées	5
Nombre d'opérations	29
Nombre d'entités déclarantes	3

LES PIERRES ANGULAIRES DE LA RÉUSSITE DE CANAFE

Le Centre n'aurait pas réussi à communiquer ces renseignements sans réaliser des progrès dans trois secteurs fondamentaux de ses activités, soit la capacité analytique, l'infrastructure technologique et les relations nationales et internationales.

RENFORCER LA CAPACITÉ ANALYTIQUE

En 2003-2004, la capacité analytique de CANAFE a continué de s'améliorer et de se développer. Les analystes du Centre ont maintenant plusieurs années d'expérience dans le traitement des données recueillies et ils sont plus habiles et expérimentés dans l'analyse des renseignements financiers. Ces analystes possèdent les compétences spécialisées nécessaires pour analyser des millions de déclarations d'opérations et pour déceler les modèles d'activités financières qui pourraient se rapporter au blanchiment d'argent ou au financement d'activités terroristes.

Grâce à cette expertise et au perfectionnement constant de ses outils informatiques, CANAFE a réussi à rehausser le niveau des analyses permettant de mettre au jour des cas de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes. Ces analyses et les communications de renseignements qui en découlent permettent donc de déceler des activités importantes et de plus en plus complexes.

Les déclarations relatives aux télévirements enrichissent les renseignements de CANAFE en y intégrant des données sur les mouvements d'argent à l'échelle planétaire – une perspective particulièrement utile pour suivre les activités liées à des opérations ingénieuses de blanchiment d'argent et, dans une moindre mesure, suivre la piste du financement des activités terroristes. Cette vision mondiale des opérations financières est également alimentée par l'information obtenue par CANAFE au moyen d'ententes pour l'échange de renseignements avec les unités du renseignement financier d'autres pays.

PERFECTIONNER LA TECHNOLOGIE

CANAFE compte énormément sur les technologies de l'information pour recevoir, trier et épurer les millions d'opérations financières et autres déclarations reçues annuellement. Dans le but d'atteindre le niveau de dextérité opérationnelle nécessaire pour communiquer en temps opportun des renseignements utiles, CANAFE a déployé des efforts considérables en 2003-2004 pour maximiser l'efficacité, l'exactitude et la sécurité de ses mécanismes de collecte et d'analyse des données.

Afin de conserver et de renforcer sa capacité de produire des renseignements stratégiques opportuns et de grande qualité, CANAFE doit continuellement mettre au point ses méthodes de travail. Les déclarations qu'il recevait au compte-gouttes lorsqu'il a ouvert ses portes il y a trois ans lui parviennent maintenant en un flot continu. En 2003-2004, CANAFE a consacré beaucoup de temps et de ressources à l'examen, la planification et l'élaboration des exigences initiales de sa nouvelle génération de réseaux et de systèmes informatiques. Les systèmes doivent constamment être mis à niveau afin d'assurer leur efficacité opérationnelle dans l'ensemble de l'organisation. L'obtention d'outils puissants et perfectionnés d'exploration des données permet d'améliorer la capacité de détecter le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

CONSOLIDER LES RELATIONS AU CANADA ET À L'ÉTRANGER

L'efficacité de la contribution de CANAFE à l'offensive canadienne contre le blanchiment d'argent nécessite l'établissement de relations de travail solides avec un grand nombre de partenaires et d'intervenants. Dans le cadre d'une grande initiative nationale de lutte contre les activités criminelles, CANAFE unit ses efforts à ceux de plusieurs ministères et organismes fédéraux et à ceux d'organismes provinciaux, municipaux et internationaux.

Travailler avec les partenaires canadiens

Au cours de l'année 2003-2004, CANAFE a continué à promouvoir auprès des forces policières canadiennes la valeur et la disponibilité de son produit de renseignement aux fins de leurs enquêtes et de leurs poursuites. Il a donné près de 200 exposés qui ont connu beaucoup de succès, attirant près de 4 000 agents d'application des lois. Il a également conçu un dépliant et a diffusé largement une vidéo à leur intention décrivant ses responsabilités et son mandat et mettant en valeur l'utilité des renseignements financiers dans la lutte au crime organisé et au terrorisme.

En retour, les bénéficiaires de communications de renseignements ont transmis à CANAFE des commentaires favorables qui confirment l'utilisation croissante de son produit de renseignement unique à des fins d'enquêtes et de poursuites. Les organismes chargés de l'application des lois qui ont reçu des communications de CANAFE ont dit qu'elles sont d'une grande utilité, qu'elles leur fournissent souvent de nouvelles pistes dans le cadre de leurs enquêtes en cours et qu'elles provoquent à l'occasion l'ouverture de nouvelles enquêtes. Il est tout aussi important de souligner que ces commentaires permettent au Centre d'évaluer constamment ses procédures, pratiques et produits afin d'en optimiser l'efficacité. À titre d'exemple, CANAFE a mis au point un système électronique sécurisé pour la communication de renseignements afin d'aider les organismes chargés de l'application des lois à les utiliser.

En 2003-2004, CANAFE a poursuivi ses négociations pour obtenir l'accès aux bases de données de certains organismes d'application des lois. Ces bases de données constituent des sources d'information précieuses, car elles nous renseignent sur les priorités et les objectifs de ces organismes et facilitent nos analyses.

Bâtir de solides relations internationales

En 2003-2004, CANAFE a accentué sa présence internationale en concluant cinq nouvelles ententes pour l'échange de renseignements avec des unités du renseignement financier (URF) d'autres pays et en entamant des négociations avec vingt autres unités.

Par ailleurs, CANAFE a poursuivi sa participation active aux travaux du Groupe Egmont des unités du renseignement financier. Le Centre a pris part à plusieurs travaux et il est l'un des deux représentants nommés des Amériques au sein du Comité Egmont. En plus d'avoir été l'hôte des réunions du Comité et des groupes de travail à Ottawa en octobre 2003, il a grandement contribué à plusieurs d'entre eux. Il est toujours représenté aux assemblées plénières triennales du Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux (GAFI) et au sein des groupes

Pays avec lesquels CANAFE a conclu un protocole d'entente

Pays	Date de signature
Belgique	2 janvier 2003
États-Unis	6 janvier 2003
Royaume-Uni	7 janvier 2003
Australie	5 février 2003
Mexique	27 février 2003
Italie	10 septembre 2003
Barbade	22 septembre 2003
Pays-Bas	7 mai 2004
Portugal	1 ^{er} juin 2004
Corée du Sud	23 juin 2004

de travail sur les institutions financières internationales et le financement des activités terroristes. Enfin, des membres du personnel de CANAFE participent aux travaux des équipes internationales chargées d'évaluer le programme mondial des Nations Unies contre le blanchiment d'argent, aux évaluations réciproques du GAFI et aux évaluations des mesures contre le blanchiment d'argent de l'Afrique du Sud par le Fonds monétaire international et la Banque mondiale.

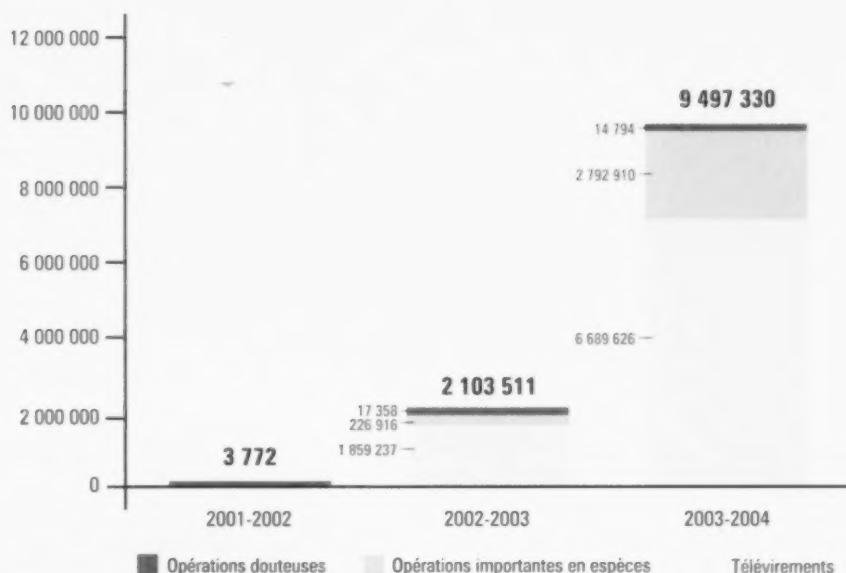
CANAFE est fier de participer aux initiatives internationales de lutte au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes en aidant d'autres pays dans l'établissement ou l'amélioration de leur URF. Au cours de la dernière année, le Centre a mis à la disposition d'autres URF, de délégations de gouvernements étrangers et d'organisations internationales ses connaissances et son expérience dans des domaines comme la déclaration électronique, la conformité et l'élaboration de cadres législatifs. Il a reçu la visite de 35 organisations internationales et a tenu des ateliers pour des délégués de la Corée du Sud, de la Colombie, de l'Indonésie et des Philippines.

COLLABORATION AVEC LES ENTITÉS DÉCLARANTES POUR ASSURER LA CONFORMITÉ

Les activités de CANAFE en vue d'assurer la conformité à la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes* et à ses règlements se sont traduites par une amélioration importante au plan de la quantité et de la qualité des déclarations. Les entités et les intermédiaires financiers du Canada ont institué des programmes de conformité et amélioré leurs pratiques d'identification des clients et de tenue de documents, créant ainsi un climat moins propice au blanchiment d'argent et au sein duquel les organismes chargés de l'application des lois peuvent trouver rapidement les renseignements dont ils ont besoin pour leurs enquêtes. Ces résultats illustrent bien l'efficacité de la collaboration établie par CANAFE avec les entités déclarantes en vue d'assurer la conformité à la *Loi*.

En 2003-2004, CANAFE a entrepris la mise en oeuvre du programme d'assurance de la conformité axé sur le risque dont il avait jeté les bases l'année précédente et dont il faisait état dans son dernier rapport annuel. La conformité occupe une place importante dans les efforts du Centre en matière de lutte au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes, et ce, à deux égards. En plus d'enrichir ses fonds de renseignements à des fins d'analyse, la conformité dissuade le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes au Canada en faisant en sorte que les entités déclarantes s'acquittent de leurs obligations en matière de déclaration, d'identification des clients, de formation et de tenue de documents. Plus il y a de personnes formées à rechercher des cas présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes, plus il est difficile pour les criminels de se livrer à de telles activités et plus il est facile pour les organismes chargés de l'application des lois de mener des enquêtes et d'entamer des poursuites.

Déclarations reçues par année financière et par type de déclaration



ENTITÉS TENUES DE PRÉSENTER DES DÉCLARATIONS :

- les entités financières (y compris les banques, les coopératives de crédit, les caisses populaires, les sociétés de fiducie et de prêt et les mandataires de Sa Majesté qui acceptent des dépôts);
- les sociétés et les représentants d'assurance-vie;
- les courtiers en valeurs mobilières, les gestionnaires de portefeuille et les conseillers en placement autorisés par les provinces;
- les personnes se livrant à des opérations de change;
- les entreprises de transfert de fonds ou de vente de titres négociables (y compris les systèmes parallèles de remise de fonds tels que les Hawala, Hundi, Chitti, etc.);
- les mandataires de Sa Majesté, pour ce qui est des mandats-poste;
- les comptables et les cabinets d'expertise comptable (lorsqu'ils exercent certaines activités pour le compte de leurs clients);
- les courtiers et les agents immobiliers (lorsqu'ils exercent certaines activités pour le compte de leurs clients);
- les casinos (y compris ceux qui sont autorisés à mener leurs activités au Canada et ayant des machines à sous, des roulettes ou des jeux de cartes, à l'exception de certains casinos caritatifs temporaires);
- les particuliers qui transportent outre-frontière des espèces ou des effets représentant d'importantes sommes d'argent.

CONTENU DES DÉCLARATIONS :

- les opérations douteuses liées au blanchiment d'argent;
- les opérations douteuses liées au financement des activités terroristes;
- les déclarations de biens appartenant à un groupe terroriste;
- les téléversements internationaux de 10 000 \$ ou plus;
- les opérations importantes en espèces de 10 000 \$ ou plus;
- les mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets de 10 000 \$ ou plus.

AUGMENTATION MARQUÉE DU NOMBRE DE DÉCLARATIONS

En 2003-2004, CANAFE a reçu environ 9,5 millions de déclarations d'entités et d'intermédiaires financiers de partout au Canada. Cette première année d'activités au cours de laquelle toutes les exigences en matière de déclaration ont été mises en vigueur a été marquée par une croissance exponentielle du nombre de déclarations reçues. Le nombre total de déclarations reçues a quadruplé depuis l'an dernier, augmentant d'environ 7,4 millions. Presque toutes ces déclarations ont été transmises par voie électronique. Le graphique à la page 12 montre cette croissance annuelle rapide par type de déclaration. (Le processus opérationnel de CANAFE, présenté à la page 36, fournit de plus amples renseignements sur les entités déclarantes et sur le contenu des déclarations.)

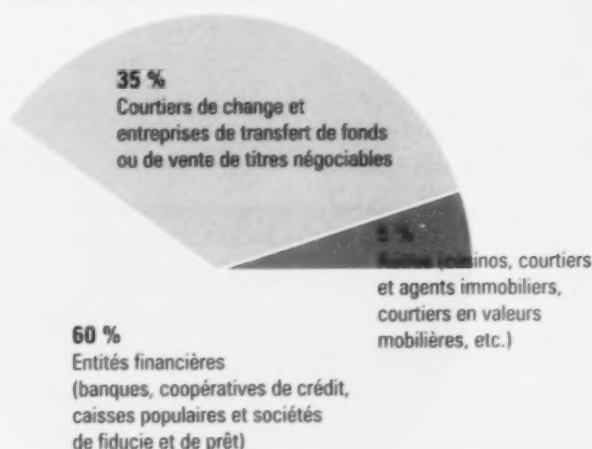
AIDER LES ENTITÉS DÉCLARANTES

Communiquer avec les milliers de personnes et d'entités assujetties à la *Loi* est un engagement à long terme de CANAFE. Au cours de la dernière année, le Centre a poursuivi les activités suivantes dans le cadre de son ambitieux programme national de rayonnement :

- organiser plus de 500 séances d'information à l'intention des entités déclarantes;
- donner plusieurs exposés à des conférences sectorielles;
- placer des articles dans des revues professionnelles;
- répondre à plus de 1 800 demandes de renseignements des entités déclarantes.

CANAFE s'est également employé à fournir en temps opportun des interprétations cohérentes de la politique aux entités déclarantes et à mettre à jour ses lignes directrices sur les déclarations, l'identification des clients et la tenue de documents, conformément à la *Loi*. Par ailleurs, le Centre a sensiblement modifié son site Web afin que les entités déclarantes puissent

Déclarations d'opérations douteuses par secteurs d'activité



obtenir de l'information plus facilement et plus rapidement. Le nombre de visites du site Web a augmenté au cours de l'année, atteignant près d'un quart de million.

En 2003-2004, CANAFE a multiplié et accentué ses activités de rayonnement destinées aux catégories d'entités qui n'ont pas d'association sectorielle (courtiers de change, entreprises de transfert de fonds ou de vente de titres négociables et autres entreprises faisant appel à des systèmes parallèles de remise de fonds) pour faire en sorte qu'elles connaissent leurs obligations en matière de déclaration et qu'elles s'y conforment.

PROGRAMME D'ASSURANCE DE LA CONFORMITÉ DE CANAFE

- Interprétation de la politique
- Aide aux entités déclarantes
- Évaluation du risque
- Contrôle de la qualité des déclarations
- Vérification de la conformité

AUGMENTATION MARQUÉE DU NOMBRE DE DÉCLARATIONS

En 2003-2004, CANAFE a reçu environ 9,5 millions de déclarations d'entités et d'intermédiaires financiers de partout au Canada. Cette première année d'activités au cours de laquelle toutes les exigences en matière de déclaration ont été mises en vigueur a été marquée par une croissance exponentielle du nombre de déclarations reçues. Le nombre total de déclarations reçues a quadruplé depuis l'an dernier, augmentant d'environ 7,4 millions. Presque toutes ces déclarations ont été transmises par voie électronique. Le graphique à la page 12 montre cette croissance annuelle rapide par type de déclaration. (Le processus opérationnel de CANAFE, présenté à la page 36, fournit de plus amples renseignements sur les entités déclarantes et sur le contenu des déclarations.)

AIDER LES ENTITÉS DÉCLARANTES

Communiquer avec les milliers de personnes et d'entités assujetties à la *Loi* est un engagement à long terme de CANAFE. Au cours de la dernière année, le Centre a poursuivi les activités suivantes dans le cadre de son ambitieux programme national de rayonnement :

- organiser plus de 500 séances d'information à l'intention des entités déclarantes;
- donner plusieurs exposés à des conférences sectorielles;
- placer des articles dans des revues professionnelles;
- répondre à plus de 1 800 demandes de renseignements des entités déclarantes.

CANAFE s'est également employé à fournir en temps opportun des interprétations cohérentes de la politique aux entités déclarantes et à mettre à jour ses lignes directrices sur les déclarations, l'identification des clients et la tenue de documents, conformément à la *Loi*. Par ailleurs, le Centre a sensiblement modifié son site Web afin que les entités déclarantes puissent

Déclarations d'opérations douteuses par secteurs d'activité

35 %

Courtiers de change et entreprises de transfert de fonds ou de vente de titres négociables

5 %

Autres (casinos, courtiers et agents immobiliers, courtiers en valeurs mobilières, etc.)

60 %

Entités financières (banques, coopératives de crédit, caisses populaires et sociétés de fiducie et de prêt)

obtenir de l'information plus facilement et plus rapidement. Le nombre de visites du site Web a augmenté au cours de l'année, atteignant près d'un quart de million.

En 2003-2004, CANAFE a multiplié et accentué ses activités de rayonnement destinées aux catégories d'entités qui n'ont pas d'association sectorielle (courtiers de change, entreprises de transfert de fonds ou de vente de titres négociables et autres entreprises faisant appel à des systèmes parallèles de remise de fonds) pour faire en sorte qu'elles connaissent leurs obligations en matière de déclaration et qu'elles s'y conforment.

PROGRAMME D'ASSURANCE DE LA CONFORMITÉ DE CANAFE

- Interprétation de la politique
- Aide aux entités déclarantes
- Évaluation du risque
- Contrôle de la qualité des déclarations
- Vérification de la conformité

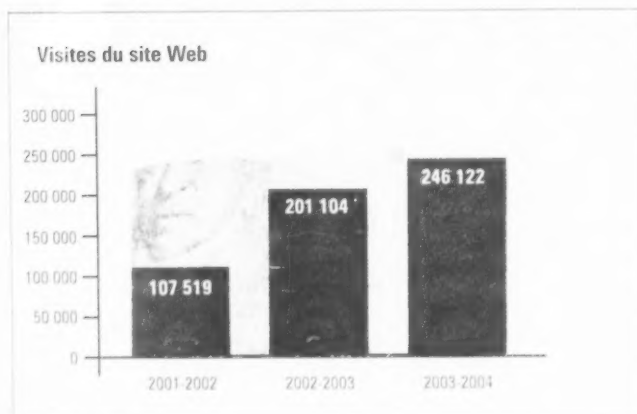
Enfin, CANAFE a organisé des rencontres de rétroaction à l'intention des grands secteurs d'entités déclarantes et des entités elles-mêmes. Il leur a ainsi fourni des données préliminaires sur les niveaux de déclarations et l'utilisation des déclarations pour la préparation des communications de renseignements ainsi que certains exemples dont les données avaient été épurées. Comme 2003-2004 est l'année de base pour la transmission des

DISSUADER PAR LA SENSIBILISATION AU PUBLIC

Sensibiliser davantage le public au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes aide les Canadiens et les Canadiennes à prendre conscience de la menace que présentent de telles activités. CANAFE travaille pour remplir ce volet de son mandat en :

- publiant et diffusant largement un rapport annuel au Parlement en formats électronique et imprimé;
- publiant des articles dans des revues professionnelles et des bulletins;
- publiant des brochures et d'autres documents imprimés devant être distribués aux entités déclarantes et à leurs clients;
- exploitant un site Web et un centre d'appels afin de fournir de l'information aux entités déclarantes et au public;
- participant à des entrevues avec les médias.

déclarations à CANAFE, nous ne sommes pas encore en mesure de dégager des indices sur les tendances ou de procéder à une analyse des données recueillies d'une année à l'autre. Par contre, au fur et à mesure que ses fonds de renseignements s'enrichiront, le Centre continuera de mettre au point des mécanismes permettant d'offrir aux entités déclarantes une rétroaction satisfaisante et de soutenir leurs efforts pour améliorer la qualité des déclarations.



ÉVALUER LE RISQUE ET CONTRÔLER LA QUALITÉ

Étant donné le grand nombre d'entités déclarantes provenant d'une vaste gamme de secteurs financiers, CANAFE devait déterminer les secteurs où le risque de non-conformité est élevé et, par la suite, adapter ses interventions afin d'atténuer les inquiétudes particulières. Pour ce faire, il a entrepris une évaluation du risque de non-conformité pour tous les secteurs d'entités déclarantes et les entités elles-mêmes. Ces évaluations lui ont permis de déterminer ceux et celles qui nécessitent un effort additionnel de sensibilisation ou un examen, et de prendre ensuite des mesures de relance afin d'assurer la conformité.

L'amélioration de la qualité et de la quantité des déclarations a été un autre volet important des activités de conformité

en 2003-2004. À cette fin, le Centre a procédé à un suivi rigoureux des données déclarées et il a collaboré avec les entités déclarantes afin de s'assurer que les lacunes seraient rapidement corrigées. Le personnel responsable de la conformité a pris des mesures d'assurance de la qualité dans 67 dossiers et il a surveillé attentivement les progrès réalisés dans 68 autres.

VÉRIFIER LA CONFORMITÉ

En 2002-2003, les activités de conformité de CANAFE ont été axées principalement sur les initiatives de communication et l'assurance de la qualité. Cette année, après avoir élaboré des politiques, des procédures ainsi qu'un programme complet de formation pour tous les agents de conformité, le Centre a commencé à vérifier la conformité des entités déclarantes. Entre autres, il a distribué des centaines de questionnaires pour aider les entités à évaluer leur niveau de conformité. Dès janvier 2004, il a effectué ses premiers examens de conformité dans les bureaux des

Enfin, CANAFE a organisé des rencontres de rétroaction à l'intention des grands secteurs d'entités déclarantes et des entités elles-mêmes. Il leur a ainsi fourni des données préliminaires sur les niveaux de déclarations et l'utilisation des déclarations pour la préparation des communications de renseignements ainsi que certains exemples dont les données avaient été épurées. Comme 2003-2004 est l'année de base pour la transmission des

ÉVALUER LE RISQUE ET CONTRÔLER LA QUALITÉ

Étant donné le grand nombre d'entités déclarantes provenant d'une vaste gamme de secteurs financiers, CANAFE devait déterminer les secteurs où le risque de non-conformité est élevé et, par la suite, adapter ses interventions afin d'atténuer les inquiétudes particulières. Pour ce faire, il a entrepris une évaluation du risque de non-conformité pour tous les secteurs d'entités déclarantes et les entités elles-mêmes. Ces évaluations lui ont permis de déterminer ceux et celles qui nécessitent un effort additionnel de sensibilisation ou un examen, et de prendre ensuite des mesures de relance afin d'assurer la conformité.

L'amélioration de la qualité et de la quantité des déclarations a été un autre volet important des activités de conformité

en 2003-2004. À cette fin, le Centre a procédé à un suivi rigoureux des données déclarées et il a collaboré avec les entités déclarantes afin de s'assurer que les lacunes seraient rapidement corrigées. Le personnel responsable de la conformité a pris des mesures d'assurance de la qualité dans 67 dossiers et il a surveillé attentivement les progrès réalisés dans 68 autres.

VÉRIFIER LA CONFORMITÉ

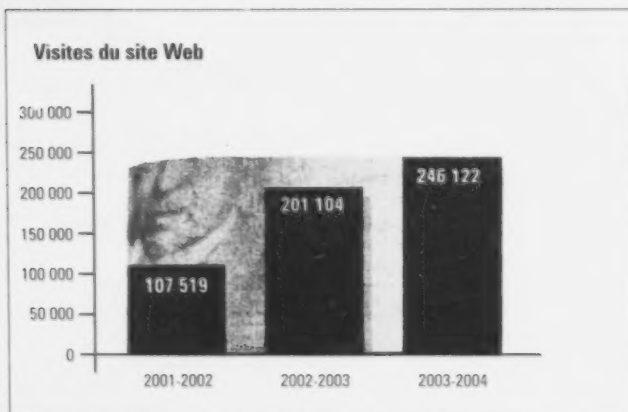
En 2002-2003, les activités de conformité de CANAFE ont été axées principalement sur les initiatives de communication et l'assurance de la qualité. Cette année, après avoir élaboré des politiques, des procédures ainsi qu'un programme complet de formation pour tous les agents de conformité, le Centre a commencé à vérifier la conformité des entités déclarantes. Entre autres, il a distribué des centaines de questionnaires pour aider les entités à évaluer leur niveau de conformité. Dès janvier 2004, il a effectué ses premiers examens de conformité dans les bureaux des

DISSUADER PAR LA SENSIBILISATION AU PUBLIC

Sensibiliser davantage le public au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes aide les Canadiens et les Canadiennes à prendre conscience de la menace que présentent de telles activités. CANAFE travaille pour remplir ce volet de son mandat en :

- publiant et diffusant largement un rapport annuel au Parlement en formats électronique et imprimé;
- publiant des articles dans des revues professionnelles et des bulletins;
- publiant des brochures et d'autres documents imprimés devant être distribués aux entités déclarantes et à leurs clients;
- exploitant un site Web et un centre d'appels afin de fournir de l'information aux entités déclarantes et au public;
- participant à des entrevues avec les médias.

déclarations à CANAFE, nous ne sommes pas encore en mesure de dégager des indices sur les tendances ou de procéder à une analyse des données recueillies d'une année à l'autre. Par contre, au fur et à mesure que ses fonds de renseignements s'enrichiront, le Centre continuera de mettre au point des mécanismes permettant d'offrir aux entités déclarantes une rétroaction satisfaisante et de soutenir leurs efforts pour améliorer la qualité des déclarations.



entités déclarantes appartenant aux secteurs sélectionnés. En date du 31 mars 2004, 26 examens étaient terminés.

Au cours de la dernière année, CANAFE et les entités déclarantes ont réalisé des progrès importants au plan de l'assurance de la conformité à la *Loi*. Des entités déclarantes situées partout au Canada appliquent maintenant de rigoureux programmes de conformité, qui ont obligé un grand nombre d'institutions financières à donner de la formation à des milliers d'employés sur le blanchiment d'argent, le financement des activités terroristes et la détection des opérations douteuses. Ces mesures ont permis d'accroître l'efficacité du Centre, de détecter des cas de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes et de protéger l'intégrité du système financier du Canada.

PRODUCTION ET COMMUNICATION DE RENSEIGNEMENTS STRATÉGIQUES BÂTIR UNE CAPACITÉ D'ANALYSE STRATÉGIQUE

L'importante base de données de CANAFE composée d'opérations financières et d'autres renseignements peut fournir de précieux indices sur les modèles et les tendances d'ordre général liés au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes.

En plus de l'analyse tactique qui vise à déceler les cas présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes, le Centre effectue une analyse stratégique des déclarations d'opérations et des communications de renseignements afin de brosser un tableau d'ensemble et de définir les modèles et les tendances qui existent au niveau des méthodes utilisées par les criminels et les terroristes pour acquérir et blanchir leurs fonds. Ces personnes ont recours notamment à de fausses identités, à des opérations atypiques, à l'utilisation

de plusieurs entités financières et à des mouvements d'espèces internationaux en provenance ou à destination de régions étant reconnues comme des points névralgiques pour les activités criminelles ou terroristes. Allié à la contribution et aux compétences de ses principaux partenaires, intervenants et autres sources d'information externes, ce type d'analyse permet à CANAFE de mieux comprendre les méthodes courantes et émergentes de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes.

En 2003-2004, le Centre a analysé des dizaines de milliers de déclarations d'opérations douteuses (DOD) dans le but d'évaluer sur quels indicateurs se fondent les soupçons les plus fréquemment rapportés. Il a constaté que la majorité d'entre elles (62 %) reposent sur des soupçons inspirés par d'importantes sommes d'argent, des espèces en coupures inhabituelles ou en plusieurs devises différentes, ou des mouvements d'argent ne correspondant pas au profil d'entreprise attendu. Le 38 % restant porte sur l'utilisation de plusieurs opérations, des mouvements de comptes inhabituels, des préoccupations liées à la provenance des fonds, ou des mouvements d'argent en provenance ou à destination de régions critiques.

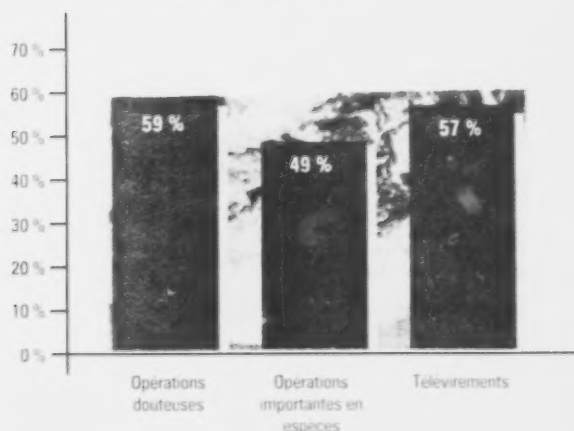
Répartition des DOD par catégorie d'activité

Activité douteuse déclarée	Pourcentage
Opérations en espèces	62 %
Opérations multiples	14 %
Activité atypique dans l'entreprise ou le compte	13 %
Préoccupations liées à la provenance des fonds ou à leur identification	12 %
Préoccupations liées à des opérations de télévirements	11 %

**Nota : Les pourcentages totalisent plus de 100 parce que plus d'une activité peut être citée dans une même déclaration.*

L'application de méthodes et d'outils d'exploration des données aux centaines de communications de renseignements et aux dizaines de milliers de déclarations d'opérations douteuses a procuré à CANAFE ses premiers indices lui permettant d'associer des activités particulières à des comportements observés parmi des personnes et des groupes qui se livrent au blanchiment d'argent ou au financement d'activités terroristes. Cette analyse a permis au Centre de commencer à évaluer et à comparer les typologies du blanchiment d'argent avec les typologies du financement des activités terroristes et de voir si des associations peuvent être faites entre certaines d'entre elles et certains groupes de criminels ou de terroristes. Cette analyse a aussi aidé à repérer les organisations et les groupes qui sont actifs au Canada afin de pouvoir tirer parti de cette information, en provenance à la fois de sources externes et internes. Ce travail est essentiel pour maintenir l'efficacité analytique de CANAFE puisqu'il sert de fondement à l'élaboration de ses systèmes de détection automatisés.

Pourcentage de communications de renseignements s'appuyant sur les différents types de déclarations



En examinant de plus près les communications de renseignements du Centre, on constate qu'elles se fondent sur tous les types de déclarations et que le nombre de téléversements internationaux y figurent plus souvent que prévu. Au cours de la dernière année,

les téléversements ont occupé une place prédominante dans les communications de renseignements sur des cas de blanchiment d'argent et des cas de financement d'activités terroristes. Par ailleurs, 69 % des communications de renseignements du Centre se rapportaient à plus d'une entité déclarante, ce qui illustre l'importance d'avoir des fonctions de collecte et d'analyse des données centralisées.

L'enrichissement des fonds de renseignements stratégiques de CANAFE a, de plus, permis d'alimenter les discussions entre le Centre et ses partenaires sur les priorités en matière de politique, de législation et de renseignement. Au cours de la dernière année, le Centre a mené une série de séances d'information à l'intention des cadres supérieurs des ministères et des organismes qui participent à la fois à l'Initiative de sécurité publique et d'antiterrorisme et à l'Initiative nationale de lutte contre le blanchiment d'argent. Ces séances ont aidé les partenaires à mieux comprendre le caractère unique des renseignements que CANAFE est en mesure de leur fournir.

Le Centre a pu également communiquer une plus grande quantité de renseignements stratégiques sur des modèles, des tendances et des typologies à des organisations nationales et internationales comme le Comité national de coordination sur le crime organisé, le Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux et le Groupe Egmont.

L'un des résultats les plus marquants des travaux d'analyse stratégique de CANAFE a été l'acquisition d'une meilleure connaissance du genre et de la nature des renseignements qui doivent être saisis et suivis de près afin de mieux comprendre les typologies du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes. Accroître cette sensibilisation et développer les systèmes automatisés nécessaires à la saisie et au suivi de ces importants renseignements seront des priorités pour le prochain exercice.

L'application de méthodes et d'outils d'exploration des données aux centaines de communications de renseignements et aux dizaines de milliers de déclarations d'opérations douteuses a procuré à CANAFE ses premiers indices lui permettant d'associer des activités particulières à des comportements observés parmi des personnes et des groupes qui se livrent au blanchiment d'argent ou au financement d'activités terroristes. Cette analyse a permis au Centre de commencer à évaluer et à comparer les typologies du blanchiment d'argent avec les typologies du financement des activités terroristes et de voir si des associations peuvent être faites entre certaines d'entre elles et certains groupes de criminels ou de terroristes. Cette analyse a aussi aidé à repérer les organisations et les groupes qui sont actifs au Canada afin de pouvoir tirer parti de cette information, en provenance à la fois de sources externes et internes. Ce travail est essentiel pour maintenir l'efficacité analytique de CANAFE puisqu'il sert de fondement à l'élaboration de ses systèmes de détection automatisés.

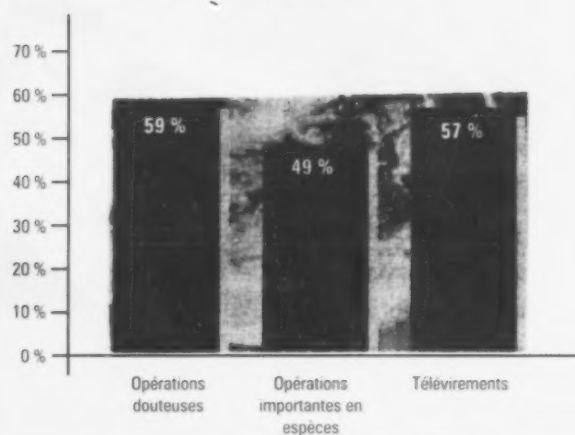
les téléversements ont occupé une place prédominante dans les communications de renseignements sur des cas de blanchiment d'argent et des cas de financement d'activités terroristes. Par ailleurs, 69 % des communications de renseignements du Centre se rapportaient à plus d'une entité déclarante, ce qui illustre l'importance d'avoir des fonctions de collecte et d'analyse des données centralisées.

L'enrichissement des fonds de renseignements stratégiques de CANAFE a, de plus, permis d'alimenter les discussions entre le Centre et ses partenaires sur les priorités en matière de politique, de législation et de renseignement. Au cours de la dernière année, le Centre a mené une série de séances d'information à l'intention des cadres supérieurs des ministères et des organismes qui participent à la fois à l'Initiative de sécurité publique et d'antiterrorisme et à l'Initiative nationale de lutte contre le blanchiment d'argent. Ces séances ont aidé les partenaires à mieux comprendre le caractère unique des renseignements que CANAFE est en mesure de leur fournir.

Le Centre a pu également communiquer une plus grande quantité de renseignements stratégiques sur des modèles, des tendances et des typologies à des organisations nationales et internationales comme le Comité national de coordination sur le crime organisé, le Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux et le Groupe Egmont.

L'un des résultats les plus marquants des travaux d'analyse stratégique de CANAFE a été l'acquisition d'une meilleure connaissance du genre et de la nature des renseignements qui doivent être saisis et suivis de près afin de mieux comprendre les typologies du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes. Accroître cette sensibilisation et développer les systèmes automatisés nécessaires à la saisie et au suivi de ces importants renseignements seront des priorités pour le prochain exercice.

Pourcentage de communications de renseignements s'appuyant sur les différents types de déclarations



En examinant de plus près les communications de renseignements du Centre, on constate qu'elles se fondent sur tous les types de déclarations et que le nombre de téléversements internationaux y figurent plus souvent que prévu. Au cours de la dernière année,

L'ORGANISATION SOUTENIR L'EFFICACITÉ ORGANISATIONNELLE

CANAFE est rapidement devenu efficace en raison de l'importance qu'il a accordée à l'atteinte de l'excellence organisationnelle et à l'objectif de devenir un employeur exemplaire. Ces facteurs sont toujours d'une importance primordiale.

À CANAFE, le personnel est la ressource la plus précieuse. Les employés, qui proviennent des secteurs public et privé, possèdent des bagages de connaissances très variés, notamment en juricomptabilité, droit, analyse du renseignement, sécurité nationale, application des lois, questions bancaires et valeurs mobilières. Dans le but de favoriser un milieu de travail attrayant où les employés restent en poste, le Centre a continué à promouvoir la conciliation vie personnelle-travail et à offrir des possibilités d'épanouissement professionnel et personnel, et d'apprentissage.

Soucieux de remplir ces engagements, CANAFE a mis en oeuvre ou consolidé en 2003-2004 une grande partie de son cadre de gestion en tenant compte de la priorité que donne le gouvernement du Canada à la gestion moderne et à la responsabilisation.

Les valeurs et l'éthique sont des pierres angulaires de toute organisation productive et responsable. CANAFE a fait la promotion de ces principes en élaborant un code de conduite et d'éthique qui a amené les employés à participer aux discussions tenues sur les attentes en milieu de travail. Le Centre a également adopté des

initiatives en matière de formation afin de favoriser l'intégrité, le professionnalisme, le sens de la sécurité et la mise en place de procédures pour le traitement des questions de protection des renseignements personnels. Des politiques et des procédures définissant les responsabilités et les obligations, ainsi qu'une solide gérance, ont été officialisées et communiquées au personnel.

Le Centre a également fait des progrès au niveau de l'établissement d'un cadre de gestion du rendement. Une fois mis en oeuvre, ce cadre permettra de faire en sorte que l'information importante sur le rendement est établie, recueillie et utilisée à l'appui de la prise de décision et de la justification des résultats.

LA PROTECTION DES RENSEIGNEMENTS DE NATURE DÉLICATE À CANAFE

- Une approche multidimensionnelle en matière de sécurité a été adoptée pour les locaux et les systèmes de CANAFE. Elle prévoit le contrôle d'accès, la surveillance de sécurité et une capacité d'intervention. Cette approche couvre également les bureaux régionaux.
- L'accès aux renseignements personnels détenus par le Centre est limité aux employés dont les fonctions désignées exigent un tel accès.
- Tout accès à des renseignements personnels passe par des logiciels d'authentification et biométriques pour s'assurer que les personnes qui utilisent ce genre de renseignements sont autorisées à le faire.
- CANAFE a adopté des mesures de prévention sécuritaires informatisées, notamment des pare-feu ultramodernes pour empêcher les pirates informatiques d'accéder à l'information et des dispositifs actifs de détection d'intrusion. Lorsque des renseignements personnels parviennent à CANAFE par des voies de communications externes, ils sont traités et entreposés dans des systèmes informatisés qui ne sont pas branchés à l'Internet ni accessibles par celui-ci.
- Des renseignements sur les cas ne peuvent être communiqués que lorsque le secteur responsable de l'analyse à CANAFE estime que les critères du Centre ayant trait au blanchiment d'argent et au financement d'activités terroristes sont satisfaits et que la haute direction a examiné et accepté les constatations.
- L'accès aux installations de CANAFE et aux renseignements personnels entreposés dans les bases de données du Centre est enregistré et surveillé.
- Tous les employés, y compris les contractuels, sont informés de leurs responsabilités en ce qui touche la protection de l'information, et les dispositions de la Loi prévoient des peines graves en cas de divulgation fautive de renseignements personnels.

PROTECTION DES RENSEIGNEMENTS PERSONNELS

Une politique de sécurité rigoureuse, bien comprise et respectée à la lettre fait partie intégrante des priorités de CANAFE. En 2003-2004, le Centre a respecté son engagement de protéger les renseignements personnels en sa possession, les processus utilisés pour les traiter, les résultats de ses analyses, ainsi que ses employés et ses locaux.

La protection des renseignements financiers personnels reçus des entités déclarantes est l'un des piliers de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes*. Ces dispositions de la *Loi* donnent l'assurance aux entités déclarantes et au public canadien que les renseignements concernant les opérations financières des citoyens respectueux des lois sont protégés contre toute utilisation ou communication non autorisée.

La protection des renseignements personnels à CANAFE est la responsabilité du personnel affecté à la protection de la vie privée et des membres de la sécurité, qui travaillent en tandem avec tous les employés. En 2003-2004, leurs efforts conjugués ont abouti à plusieurs initiatives en matière de sécurité et de protection des renseignements personnels, à l'appui des mesures existantes. Le Centre a mis en œuvre des mesures de sécurité renforcées et les employés ont participé à des séances de sensibilisation à la sécurité. Les nouveaux employés et les contractuels sont initiés aux procédures de sécurité dès leur arrivée. Les systèmes de sécurité matérielle et électronique continuent d'être mis à niveau.

CANAFE a mis au point une politique complète sur la protection des renseignements personnels et entrepris une évaluation des facteurs relatifs à la vie privée qui a été portée à la connaissance du Commissariat à la protection de la vie privée. De plus, un sommaire des obligations liées au traitement des demandes présentées en vertu de la *Loi sur l'accès à l'information* et de la *Loi sur la protection des renseignements personnels* a été remis à tous les employés.

Un volet important du programme de sécurité de CANAFE consiste à faire en sorte que ses activités se poursuivent en dépit de tout événement perturbateur. Il est rassurant de constater que le Centre a été en mesure de maintenir ses activités essentielles pendant une période d'instabilité prolongée du réseau électrique de la région, en août 2003. À l'heure actuelle, un plan provisoire est en place pour assurer la poursuite des activités en période de perturbation, et l'élaboration d'un plan davantage permanent et prévoyant une reprise des opérations est en cours.

PRIORITÉS POUR 2004-2005

MISER SUR LES POINTS FORTS

Au cours de la prochaine année, CANAFE continuera de tirer profit de son solide bilan de réalisations en élargissant sa contribution aux efforts nationaux et internationaux déployés pour lutter contre le crime organisé et le terrorisme.

L'an prochain, CANAFE a l'intention de continuer à accroître ses connaissances, ses compétences et ses capacités. Les réalisations du Centre en 2004-2005 seront déterminées par l'utilité et l'opportunité de son produit de renseignement financier, l'efficacité de son programme d'assurance de la conformité et la valeur des connaissances tirées des renseignements stratégiques.

Au cours des douze à vingt-quatre prochains mois, dans le cadre du processus fédéral de responsabilisation et de gestion du rendement, CANAFE participera à plusieurs examens et vérifications, notamment l'examen horizontal du Conseil du Trésor du Canada de l'Initiative de sécurité publique et d'antiterrorisme, la vérification de l'optimisation des ressources à laquelle le Bureau du vérificateur général soumettra l'Initiative nationale de lutte contre le blanchiment d'argent, l'évaluation quinquennale des initiatives de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes, l'examen parlementaire triennal du projet de loi C-36, l'examen quinquennal de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes*, ainsi que l'examen des dépenses mené par le Conseil du Trésor. Pour la plupart de ces examens, CANAFE figure parmi les ministères partenaires participants. Par ailleurs, le Centre mènera son propre examen interne pour assurer à la fois l'utilisation rationnelle de ses ressources et la viabilité de ses activités, compte tenu d'une base de financement réduite.

En outre, le Centre attend avec impatience la mise en œuvre de la *Loi sur la sécurité publique, 2002*, qui lui permettra d'échanger de l'information avec les organismes de réglementation et de négocier l'accès à des bases de données sur la sécurité nationale.

Le Centre tentera de trouver des solutions technologiques pour assurer la gestion future de ses renseignements dans un contexte de plus en plus dynamique et complexe, tout en améliorant ses capacités en matière d'analyse et de conformité. Il a l'intention de lancer deux initiatives importantes liées aux systèmes, qui lui permettront d'améliorer le traitement quantitatif des renseignements, d'aider à déceler les déclarations de piètre qualité et de mesurer la conformité. Dans le cadre de la première de ces initiatives, qui sera mise au point en 2004-2005 et lancée en 2005-2006, CANAFE s'efforcera de renforcer son système automatisé d'analyse des données et de détection. Quant à la seconde, elle sera menée en parallèle avec la première et visera à consolider la capacité de gestion de cas du Centre.

CANAFE continuera à insister sur son obligation de protéger les renseignements personnels. Les priorités à cet égard prendront la forme de programmes et de documents conviviaux qui mettront l'accent sur la sensibilisation des employés à la sécurité et à la protection des renseignements personnels. Un solide engagement envers l'employeur et une excellence organisationnelle seront au cœur des préoccupations, tout comme l'élaboration de plans de relève et de techniques de mesure des effectifs.

Les trois grandes priorités de CANAFE pour 2004-2005 demeurent inchangées puisqu'elles correspondent encore à ses engagements et à ses défis les plus importants.

COMMUNIQUER DES RENSEIGNEMENTS FINANCIERS DE GRANDE QUALITÉ ET EN TEMPS OPPORTUN

Résultat escompté : une analyse des renseignements financiers de plus en plus efficace et axée sur la technologie et des communications de renseignements largement acceptés et utilisés par les organismes chargés de l'application des lois et les organismes du renseignement.

La production de renseignements financiers de plus en plus éclairants et leur communication en temps opportun aux organismes chargés de l'application des lois, aux organismes de sécurité et aux URF étrangères restera le principal objectif de CANAFE.

Les relations avec les organismes chargés de l'application des lois et les organismes du renseignement canadiens demeureront l'une des grandes priorités de CANAFE. Le Centre continuera d'explorer les possibilités de mieux faire connaître son mandat et de promouvoir la valeur des renseignements financiers qu'il produit. Afin d'évaluer son produit, CANAFE songe à travailler avec des organismes partenaires pour établir l'incidence de ses communications de renseignements. Il poursuivra, en outre, ses négociations en vue d'accéder aux bases de données des organismes fédéraux et provinciaux chargés de l'application des lois et de la sécurité.

Sur la scène internationale, CANAFE continuera de renforcer ses liens avec les URF et autres partenaires étrangers et, dans la mesure du possible, d'affecter des spécialistes à des initiatives multilatérales. Des pourparlers sont en cours avec vingt pays au sujet de la conclusion de protocoles d'entente pour l'échange de renseignements, et un grand nombre de ces accords seront probablement conclus en 2004-2005. En qualité de membre actif du Groupe Egmont, CANAFE jouera un rôle clé dans la conduite d'initiatives liées à la technologie de l'information, à la formation et à des questions opérationnelles, tout en apportant un soutien aux membres nouveaux et éventuels. Des ateliers axés sur la capacité technologique seront donnés aux pays intéressés.

CONSOLIDER LE PROGRAMME D'ASSURANCE DE LA CONFORMITÉ AXÉ SUR LE RISQUE

Résultat escompté : un programme de collaboration qui aide les entités déclarantes à se conformer à la *Loi* et qui rehausse ainsi le nombre et la qualité des déclarations et améliore la tenue de documents et l'identification des clients.

Les relations de CANAFE avec les entités déclarantes sont la clé du succès du programme d'assurance de la conformité. Le Centre continuera donc de mettre l'accent sur la collaboration, la quantité et la qualité des déclarations, les évaluations du risque de non-conformité et la surveillance et le suivi des cas de non-conformité. Pour ce faire, il poursuivra les examens des entités déclarantes, terminera leur identification, dressera un plan d'examen national et perfectionnera ses politiques et procédures d'examen.

L'établissement de partenariats avec des organismes de réglementation sera une priorité du programme d'assurance de la conformité en 2004-2005. La *Loi sur la sécurité publique, 2002*, permettra à CANAFE de conclure des ententes avec ces organismes pour l'échange de renseignements, rehaussant ainsi l'efficacité de son programme de conformité à l'échelle nationale. L'échange de renseignements avec les organismes de réglementation déjà dotés d'un mandat et ayant un intérêt pour la surveillance de la conformité réduira le double emploi des vérifications, optimisera l'efficacité des examens réglementaires et allégera le fardeau de la réglementation des entités déclarantes.

Les entités déclarantes recevront encore de l'aide sous la forme de notes d'interprétation et de lignes directrices mises à jour sur le site Web public de CANAFE, et le Centre publiera d'autres documents d'information sectoriels. Ces initiatives, alliées aux activités de rayonnement, aideront les entités déclarantes à s'acquitter de leurs obligations juridiques.

ÉLÉMENTS D'UN EXAMEN DE CONFORMITÉ DE CANAFE

Un examen de conformité de CANAFE a pour objectif de déterminer si l'entité déclarante respecte ses obligations législatives. Diverses approches peuvent être adoptées : une recherche informatisée sur les déclarations envoyées à CANAFE, un examen dans les dossiers ou un examen sur place.

Dans la grande majorité des cas où un examen sur place est mené, CANAFE informera l'entité déclarante à l'avance et établira une date d'examen acceptable pour les deux parties.

- Une lettre confirmera l'heure et le lieu, la portée et la durée approximative de l'examen.
- CANAFE pourra demander qu'on lui fournisse les politiques et les procédures en matière de conformité, ainsi que d'autres documents, avant le jour de l'examen.
- Pendant l'examen sur place, CANAFE s'entretiendra avec l'agent de conformité désigné et un cadre supérieur.
- L'information examinée pourra porter sur les quatre éléments du programme de conformité des entités déclarantes (nomination d'un agent de conformité, politiques et mesures de conformité, examen du cadre de conformité et formation continue sur la conformité) et sur les exigences concernant la déclaration, l'identification des clients et la tenue de documents.
- Le Centre pourra interviewer d'autres membres du personnel.
- L'examen aura pour objectif d'évaluer les politiques et les mesures en place.
- Une fois l'examen terminé, CANAFE enverra une lettre dans laquelle il indiquera les résultats de l'examen et, le cas échéant, notera les lacunes et recommandera des pratiques exemplaires.
- Au besoin, l'entité déclarante sera invitée à présenter un plan d'action visant à combler les lacunes décelées, dans un délai précis.

DIFFUSER DES RENSEIGNEMENTS STRATÉGIQUES

Résultat escompté : des renseignements, des conseils et des analyses stratégiques qui favorisent la connaissance et la compréhension du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes et qui éclairent l'élaboration de contre-stratégies efficaces, canadiennes et multilatérales.

Une compréhension approfondie de tout phénomène passe par une observation et une analyse de longue durée, et les renseignements stratégiques de CANAFE sur les produits d'origine illicite deviendront encore plus précieux pour les organismes partenaires.

Comprendre l'argent criminel d'un point de vue macroscopique peut faciliter la lutte nationale contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes par la détection des lacunes du régime actuel et des améliorations possibles aux lois et aux règlements. Une information globale sur les moyens utilisés pour la circulation des fonds d'origine criminelle peut aider les organismes d'application des lois à perfectionner leurs fonctions d'enquête et donner une orientation supplémentaire aux entités déclarantes sur le dépistage des opérations douteuses.

Dans la mesure où ils sont partagés entre les juridictions, les renseignements stratégiques peuvent contribuer à la recherche internationale et à l'élaboration de stratégies globales de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement d'activités terroristes. De par le monde, les URF ont reconnu la valeur des renseignements stratégiques et plusieurs se dotent déjà d'une capacité d'analyse stratégique.

L'an prochain, CANAFE mettra l'accent sur les tendances générales et les mécanismes complexes du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes. L'élargissement de son expertise stratégique dépendra en partie de l'amélioration de son architecture de systèmes informatiques afin que les données puissent être structurées, traitées et consultées pour répondre aux besoins en information de haut niveau. Une évaluation des pratiques exemplaires d'autres URF qui ont ou qui auront une capacité d'analyse stratégique soutiendra les efforts du Centre à cet égard.

ANNEXE 1

ÉTATS FINANCIERS DE CANAFE

Centre d'analyse des
opérations et déclarations
financières du Canada
(CANAFE)

Non vérifiés
Pour l'exercice terminé le 31 mars 2004

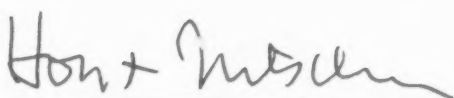
CENTRE D'ANALYSE DES OPÉRATIONS ET DÉCLARATIONS FINANCIÈRES DU CANADA

RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DES ÉTATS FINANCIERS

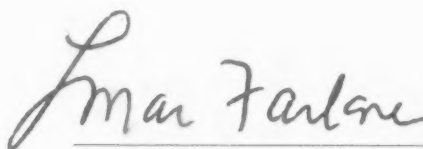
La responsabilité de l'intégrité et de l'objectivité des états financiers ci-joints pour l'exercice terminé le 31 mars 2004 et de toute l'information figurant dans le présent rapport incombe à la direction du Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE).

Ces états financiers, qui comprennent des montants fondés sur les meilleures estimations de la direction, établies en fonction de l'expérience et du jugement, ont été préparés conformément aux normes comptables du Conseil du Trésor, lesquelles s'appuient sur les principes comptables généralement reconnus au Canada. Une mise en garde s'impose toutefois : les états financiers ne sont pas forcément complets, car certains éléments d'actif, de passif et de charges ne sont consignés, à ce moment, qu'à l'échelle de toute l'administration fédérale. Les présents états financiers devraient également être consultés en se référant aux principales conventions comptables décrites dans les notes.

La direction a mis en place et tient à jour des livres, des registres, des mécanismes de contrôle interne et des pratiques de gestion pour donner une assurance raisonnable que les éléments d'actif du gouvernement sont protégés et contrôlés, que les ressources sont gérées de façon économique et efficace aux fins de la réalisation des objectifs de l'organisation et que les opérations sont exécutées conformément à la *Loi sur la gestion des finances publiques* et à ses règlements ainsi qu'aux politiques et aux exigences législatives de CANAFE.



Horst Intscher
Directeur
CANAFE



Lynn MacFarlane
Sous-directeur
Gestion intégrée

CENTRE D'ANALYSE DES OPÉRATIONS ET DÉCLARATIONS FINANCIÈRES DU CANADA

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON VÉRIFIÉ)

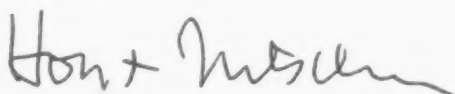
Au 31 mars

	2004	2003
ACTIF		
Actif financier		
Débiteurs (note 5)	281 693 \$	1 236 512 \$
Actif non financier		
Immobilisations (note 4)	17 079 302	23 634 813
TOTAL DE L'ACTIF	17 360 995 \$	24 871 325 \$
PASSIF		
Créditeurs et charges à payer (note 5)	3 103 777 \$	2 289 979 \$
Rémunération à payer (note 6)	1 758 644	1 440 390
	4 862 421	3 730 369
ACTIF NET	12 498 574	21 140 956
TOTAL DU PASSIF ET DE L'ACTIF NET	17 360 995 \$	24 871 325 \$

Engagements et éventualités (notes 7 et 8)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Approuvé par :



Horst Intscher
Directeur
CANAFE

CENTRE D'ANALYSE DES OPÉRATIONS ET DÉCLARATIONS FINANCIÈRES DU CANADA

ÉTAT DES RÉSULTATS ET DE L'ACTIF NET (NON VÉRIFIÉ)

Pour l'exercice terminé le 31 mars

	2004	2003
CHARGES DE FONCTIONNEMENT		
Salaires et avantages sociaux	18 484 867 \$	15 968 668 \$
Amortissement	8 978 728	7 736 521
Services professionnels et spéciaux	5 259 776	7 406 392
Location	2 628 176	2 617 655
Transports et télécommunications	2 018 170	2 058 839
Réparations et entretien	1 743 131	1 280 006
Services publics, fournitures et approvisionnements	672 465	613 687
Information	245 667	235 781
COÛT NET DES ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT	40 030 980 \$	37 917 549 \$
 Actif net au début de l'exercice	 21 140 956 \$	 15 639 241 \$
Coût net des activités de fonctionnement	(40 030 980)	(37 917 549)
 Services fournis gratuitement	 1 120 657	 1 106 465
 Encaissement net du gouvernement	 30 267 941	 42 312 799
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	12 498 574 \$	21 140 956 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

CENTRE D'ANALYSE DES OPÉRATIONS ET DÉCLARATIONS FINANCIÈRES DU CANADA

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON VÉRIFIÉ)

Pour l'exercice terminé le 31 mars

	2004	2003
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Coût net des activités de fonctionnement	40 030 980 \$	37 917 549 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie inclus dans le coût des activités de fonctionnement		
Amortissement des immobilisations	(8 978 728)	(7 736 521)
Services fournis gratuitement	(1 120 657)	(1 106 465)
Rajustements provenant de l'état de la situation financière		
Variation des créditeurs et des charges à payer	(813 798)	1 014 220
Variation de la rémunération à payer	(318 254)	(407 574)
Variation des débiteurs	(954 819)	765 934
BESOINS DE TRÉSORERIE POUR LES ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT	27 844 724	30 447 143
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations	2 423 217	11 865 656
BESOINS DE TRÉSORERIE POUR LES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	2 423 217	11 865 656
ENCAISSEMENT NET DU GOUVERNEMENT	30 267 941 \$	42 312 799 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

CENTRE D'ANALYSE DES OPÉRATIONS ET DÉCLARATIONS FINANCIÈRES DU CANADA

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS (NON VÉRIFIÉES)

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2004

1. AUTORISATIONS ET OBJECTIFS

Le Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE) a été constitué en vertu de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité* en juillet 2000 dans le cadre des initiatives nationales de lutte contre le blanchiment d'argent. Cette loi a institué CANAFE comme organisme gouvernemental et employeur distinct, dont le nom figure à l'Annexe I.1 de la *Loi sur la gestion des finances publiques*. Au départ, les principaux objectifs de CANAFE consistaient à détecter et à dissuader les activités de recyclage des produits de la criminalité. Cependant, avec la promulgation de la *Loi antiterroriste* en décembre 2001, CANAFE s'est vu attribuer des responsabilités additionnelles et a obtenu des fonds du gouvernement pour détecter le financement des activités terroristes. CANAFE assume ces responsabilités en recueillant, analysant, évaluant et, le cas échéant, communiquant des renseignements utiles aux fins des enquêtes et des poursuites relatives aux infractions de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes.

2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

a) Méthode de préparation

Ces états financiers ont été préparés suivant la méthode de la comptabilité d'exercice, conformément aux normes comptables du Conseil du Trésor, lesquelles sont fondées sur les principes comptables généralement reconnus au Canada. La source principale de ces principes comptables réside dans les recommandations du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public de l'Institut canadien des comptables agréés (ICCA). À ces principes s'ajoutent les recommandations du Conseil des normes comptables de l'ICCA pour les situations non décrites par le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public. Cependant, les lecteurs sont priés de noter que

l'introduction de la comptabilité d'exercice au niveau ministériel est un processus évolutif et que l'on ne présente pas, à l'heure actuelle, l'intégralité de l'actif, du passif et des charges à l'échelle des ministères. Par exemple, toute partie non financée du passif de CANAFE pour les avantages sociaux futurs ayant trait au régime de pensions de retraite de la fonction publique n'est pas comptabilisée dans les états financiers de CANAFE. Par conséquent, les états financiers ne sont pas nécessairement complets. Les notes complémentaires présentent plus de détails et devraient être lues attentivement. Tous les éléments d'actif, de passif et de charges sont comptabilisés à l'échelle gouvernementale dans les états financiers du gouvernement du Canada.

b) Crédits parlementaires

CANAFE est financé par le biais de crédits parlementaires du gouvernement du Canada. Les crédits consentis à CANAFE ne correspondent pas à la présentation des rapports financiers selon les principes comptables généralement reconnus, étant fondés dans une large mesure sur les besoins de trésorerie. Ainsi, les postes consignés dans l'état des résultats et dans l'état de la situation financière ne sont pas nécessairement les mêmes que ceux auxquels il est pourvu par les crédits parlementaires. La note 9 afférente aux états financiers établit un rapprochement général entre les deux types de rapports financiers et présente de l'information au sujet de la source et de l'utilisation des crédits.

c) Trésor

Tous les ministères et organismes, y compris CANAFE, ont le Trésor pour cadre de fonctionnement. Le Trésor est administré par le receveur général du Canada. Toutes les rentrées de fonds sont déposées au Trésor et toutes les sorties de fonds de CANAFE sont payées à même le Trésor. L'encaissement net du gouvernement correspond à la différence entre toutes les rentrées de fonds et toutes les sorties de fonds, y compris les opérations interministérielles.

d) Charges

CANAFE consigne les charges dans l'exercice au cours duquel sont survenus les opérations ou les faits sous-jacents qui ont donné lieu aux charges, sous réserve des conditions suivantes :

- les indemnités de départ des employés sont portées aux charges de CANAFE dans l'exercice au cours duquel elles sont versées. La comptabilisation de ces avantages à payer a lieu dans les états financiers consolidés du gouvernement du Canada;
- les congés annuels et les heures supplémentaires sont portés aux charges dans l'exercice au cours duquel l'employé les acquiert;
- le passif environnemental éventuel n'est pas constaté dans les livres de CANAFE, mais plutôt dans les états financiers consolidés du gouvernement du Canada.

e) Immobilisations

Tous les éléments d'actif considérés comme des immobilisations suivant les recommandations du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public ainsi que les améliorations locatives, dont le coût initial est d'au moins 5 000 \$, sont comptabilisés selon leur coût d'achat. Les achats de biens en bloc dont le coût total s'élève à 5 000 \$ ou plus sont aussi capitalisés. L'inscription à l'actif des logiciels et des améliorations locatives a été faite de manière prospective en date du 1^{er} avril 2001. CANAFE amortit les immobilisations selon une méthode linéaire, sur leur durée de vie utile estimative, comme suit :

Catégorie d'élément d'actif	Période d'amortissement
Machines et matériel	5 ans
Mobilier de bureau	10 ans
Matériel informatique	3 ans
Logiciels	3 ans
Améliorations locatives	le moindre de la durée restante du bail et de 10 ans

f) Contributions au régime de pensions de retraite de la fonction publique

Les employés admissibles de CANAFE contribuent au régime de pensions de retraite de la fonction publique

administré par le gouvernement du Canada. Les employés et CANAFE assument les coûts du régime. La contribution de CANAFE au cours de l'exercice s'élève à 1 787 755 \$. Les contributions pour services courants qu'il effectue sont portées aux charges dans l'exercice au cours duquel elles sont versées. Les excédents ou les insuffisances actuariels ne sont pas inscrits dans les livres de CANAFE, mais sont constatés dans les états financiers consolidés du gouvernement du Canada.

g) Services fournis gratuitement par d'autres ministères

Les services fournis gratuitement par d'autres ministères sont comptabilisés comme des charges de fonctionnement par CANAFE. Cette contribution représente la part de l'employeur des primes d'assurance des employés, défrayée par le Secrétariat du Conseil du Trésor. Un montant correspondant est crédité directement à l'actif net.

h) Frais juridiques versés à Justice Canada

À compter de l'exercice 2003-2004, les frais juridiques versés à Justice Canada ne sont plus imputés aux crédits parlementaires de CANAFE étant donné que les charges de salaires correspondant à ces frais juridiques ont déjà été imputées aux crédits parlementaires de Justice Canada. Toutefois, comme ces frais ont réellement été encourus et versés par CANAFE à Justice Canada, ils font partie des charges de fonctionnement consignées dans les présents états financiers.

i) Opérations en devises étrangères

Les opérations en devises étrangères sont converties en dollars canadiens aux taux de change en vigueur à la date des opérations. Les actifs et les passifs en devises étrangères sont convertis selon les taux en vigueur le 31 mars.

3. INCERTITUDE DE L'ÉVALUATION

La préparation des états financiers oblige la direction à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui influent sur l'actif, le passif, les produits et les charges consignés dans les états financiers. Au moment de la préparation des présents états financiers, la direction considérait que les estimations et les hypothèses étaient raisonnables. L'amortissement des immobilisations est l'élément le plus important pour lequel on a eu recours à des estimations.

4. IMMOBILISATIONS

(en dollars)	COÛT AU 1 ^{ER} AVRIL 2003	AJOUTS NETS	COÛT AU 31 MARS 2004	AMORTISSEMENT ACCUMULÉ	VALEUR COMPTABLE NETTE AU 31 MARS 2004	VALEUR COMPTABLE NETTE AU 1 ^{ER} AVRIL 2003
Machines et matériel	1 310 294	1 053	1 311 347	702 574	608 773	897 373
Mobilier de bureau	2 614 185	153 439	2 767 624	589 291	2 178 333	2 289 279
Matériel informatique	16 070 747	570 145	16 640 892	11 720 712	4 920 180	9 363 509
Logiciels	8 605 935	1 110 575	9 716 510	5 230 704	4 485 806	6 260 020
Améliorations locatives	5 061 033	567 681	5 628 714	742 504	4 886 210	4 824 632
	33 662 194	2 402 893	36 065 087	18 985 785	17 079 302	23 634 813

La charge d'amortissement de l'exercice terminé le 31 mars 2004 s'élève à 8 978 728 \$.

5. OPÉRATIONS ENTRE ENTITÉS APPARENTÉES

CANAFE est une propriété commune du gouvernement du Canada, comme tous les ministères et sociétés d'État. Il effectue des opérations avec ces entités dans le cours normal de ses activités et selon les modalités commerciales usuelles. CANAFE a des charges de

5 641 641 \$ résultant d'opérations qu'il a conclues avec les autres ministères dans le cours normal de ses activités de l'exercice.

Les débiteurs et les créditeurs relatifs à ces ministères et à des parties externes non apparentées se présentent comme suit :

	2004	2003
DÉBITEURS :		
Autres ministères	266 135 \$	1 063 237 \$
Parties externes	15 558	173 275
TOTAL	281 693 \$	1 236 512 \$
CRÉDITEURS :		
Parties externes	3 004 740 \$	2 107 774 \$
Autres ministères	99 037	182 205
TOTAL	3 103 777 \$	2 289 979 \$

6. RÉMUNÉRATION À PAYER

La rémunération au rendement constitue l'une des caractéristiques du régime de rémunération globale de CANAFE. Ce régime comprend un volet fondé sur la promotion du perfectionnement professionnel et de niveaux de rendement élevés. On assure cette promotion en permettant aux employés de gravir les échelons de l'échelle salariale lorsqu'ils respectent les ententes axées sur le rendement. Ces ententes font partie du programme de gestion du rendement de l'organisation. La rémunération à payer comprend les salaires, les avantages sociaux et les congés annuels réguliers qui sont à payer, ainsi que la rémunération au rendement gagnée par les employés mais non encore versée à la fin de l'exercice.

7. ENGAGEMENTS

CANAFE a conclu des contrats de location de locaux à bureaux dans quatre endroits au Canada. Les paiements globaux minimums pour chacun des prochains exercices sont les suivants :

	2004	2003
2004-2005	2 546 728 \$	2 275 922 \$
2005-2006	2 569 503	1 139 876
2006-2007	2 592 998	324 897
2007-2008	2 632 325	115 825
2008-2009	2 631 807	—
TOTAL	12 973 361 \$	3 856 520 \$

8. ÉVENTUALITÉS

Dans le cours normal de ses activités, CANAFE peut être visé par diverses actions en justice. Certaines de ces obligations éventuelles peuvent devenir des obligations réelles, selon que certains événements se réalisent ou non. Dans la mesure où l'événement futur risque fort de se produire et que l'on peut établir une estimation raisonnable de la perte, un passif estimatif est constaté et une charge enregistrée dans les états financiers consolidés du gouvernement. Le passif estimatif n'est porté aux états financiers de CANAFE que lorsque son montant est établi avec certitude.

9. CRÉDITS PARLEMENTAIRES

CANAFE est financé par le biais de crédits parlementaires, lesquels sont fondés principalement sur les besoins de trésorerie. Les postes consignés dans l'état des résultats et de l'actif net au cours d'un exercice peuvent être financés au moyen des crédits parlementaires des exercices antérieurs et ultérieurs. Par conséquent, le coût net des activités de fonctionnement de CANAFE pour l'exercice est différent selon qu'il est calculé en fonction du financement du gouvernement ou des principes comptables généralement reconnus au Canada. Le rapprochement entre ces deux types de rapports financiers est illustré à la page suivante.

a) Rapprochement entre le coût net des activités de fonctionnement et le montant total des crédits parlementaires utilisés :

	2004	2003
COÛT NET DES ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT	40 030 980 \$	37 917 549 \$
RAJUSTEMENTS POUR LES POSTES SANS INCIDENCE SUR LES CRÉDITS :		
Moins : Amortissement	(8 978 728)	(7 736 521)
Services fournis gratuitement	(1 120 657)	(1 106 465)
Frais juridiques versés à Justice Canada	(482 189)	–
Congés annuels et compensatoires	(101 548)	(94 487)
Plus : Remboursements de dépenses d'années antérieures – Fonctionnement	20 908	–
	29 368 766	28 980 076
RAJUSTEMENT POUR LES POSTES AYANT UNE INCIDENCE SUR LES CRÉDITS :		
Plus : Acquisitions d'immobilisations	2 423 217	11 865 656
MONTANT TOTAL DES CRÉDITS PARLEMENTAIRES UTILISÉS	31 791 983 \$	40 845 732 \$

b) Rapprochement entre les crédits parlementaires votés et les crédits parlementaires utilisés :

	2004	2003
CRÉDITS PARLEMENTAIRES VOTÉS :		
Crédits 30, 30a et 30b – Dépenses de fonctionnement	30 725 265 \$	39 783 406 \$
Contributions prévues par la loi aux régimes d'avantages sociaux des employés	2 500 357	2 374 573
Utilisation du produit de la vente de biens excédentaires de l'État	20 123	12 306
	33 245 745	42 170 285
Moins : Crédits non utilisés – Fonctionnement	(1 453 762)	(1 324 553)
MONTANT TOTAL DES CRÉDITS PARLEMENTAIRES UTILISÉS	31 791 983 \$	40 845 732 \$

ANNEXE 2

LEXIQUE DES TERMES
ET
ACRONYMES

L E X I Q U E D E S

T E R M E S E T A C R O N Y M E S

Analyse des facteurs relatifs à la vie privée

Évaluation que chaque ministère et organisme fédéral doit effectuer concernant l'impact de ses activités sur les obligations que lui impose la *Loi sur la protection des renseignements personnels*.

ARC

L'Agence du revenu du Canada est l'organisme du gouvernement du Canada qui applique les lois fiscales au nom de ce dernier et de la plupart des provinces et des territoires.

ASFC

L'Agence des services frontaliers du Canada est l'organisme du gouvernement du Canada qui gère les frontières du pays en appliquant et en faisant respecter les lois nationales et les conventions internationales qui régissent le commerce et les voyages, applique les lois fiscales pour le compte du gouvernement du Canada et de la plupart des provinces et des territoires et fournit tous les services douaniers.

CIC

Citoyenneté et Immigration Canada est le ministère fédéral qui applique la *Loi sur l'immigration et la protection des réfugiés*.

Déclaration de biens appartenant à un groupe terroriste

Déclaration que chaque personne ou entreprise doit présenter à la GRC ou au SCRS lorsque des biens sont en sa possession ou à sa disposition et qu'elle sait qu'ils appartiennent à un groupe terroriste ou qu'ils sont à sa disposition, directement ou non. Cela comprend les renseignements sur toute opération, réelle ou projetée, mettant en cause ces biens. Une copie de cette déclaration doit aussi être envoyée à CANAFE.

Déclaration de mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets

Déclaration devant être produite par une personne qui entre au Canada ou qui en sort et indiquant qu'elle transporte avec elle d'importantes sommes d'argent ou d'autres effets (de 10 000 \$ ou plus), ou par une personne qui envoie par la poste ou expédie de telles sommes à l'intérieur ou à l'extérieur du Canada.

Déclaration d'opérations douteuses (DOD)

Déclaration qu'une entité déclarante doit déposer auprès de CANAFE au sujet d'une opération financière qui se produit dans le cadre de ses activités et pour laquelle on a des motifs raisonnables de soupçonner qu'elle est liée à une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes.

Déclaration d'opérations importantes en espèces (DOIE)

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE lorsqu'elle reçoit 10 000 \$ ou plus en espèces dans le cadre d'une opération unique ou lorsqu'elle reçoit deux sommes ou plus en espèces totalisant 10 000 \$ ou plus qu'elle sait avoir été réalisées au cours d'une même période de vingt-quatre heures par la même personne ou entité ou au nom de celle-ci.

Déclaration de téléversements

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE au sujet de la transmission d'instructions visant le transfert d'une somme de 10 000 \$ ou plus, en provenance ou à destination du Canada, au moyen d'un appareil électronique, magnétique ou optique, d'un instrument téléphonique ou d'un ordinateur.

Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux (GAFI)

Organisme intergouvernemental créé au Sommet du G-7 en 1989, dont l'objectif est de promouvoir et de concevoir des politiques nationales et internationales de lutte contre le blanchiment d'argent. Lors d'une réunion plénière spéciale tenue en octobre 2001, le mandat du GAFI a été élargi pour inclure la lutte au financement des activités terroristes.

Groupe Egmont des unités du renseignement financier (URF)

Groupe international fondé en 1995 par des URF travaillant ensemble dans une organisation informelle. Il s'agit d'un forum qui sert à mieux soutenir les URF dans leurs programmes respectifs de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

GRC

La Gendarmerie royale du Canada est le service national de police du Canada.

Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes

Loi qui établit le mandat de CANAFE lui permettant de recueillir, d'analyser, d'évaluer et de communiquer des renseignements financiers concernant le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. Adoptée au départ sous le titre de *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité*, en juin 2000, la loi a été modifiée en décembre 2001 pour ajouter le financement des activités terroristes au mandat de CANAFE.

Rapport de saisie relatifs à des mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets produit par les Douanes

Rapport présenté à CANAFE par un agent de l'ASFC qui saisit de l'argent ou des effets pour lesquels une déclaration de mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets aurait dû être produite mais ne l'a pas été. Ce rapport précise les circonstances et les détails entourant la saisie.

SCRS

Le Service canadien du renseignement de sécurité est l'organisme national de sécurité qui a pour mandat de faire enquête et de faire rapport sur les menaces à la sécurité du Canada.

PROCESSUS OPÉRATIONNEL

COLLECTE DE RENSEIGNEMENTS

Des renseignements sur des opérations financières et d'autres types de renseignements sont obtenus de bon nombre d'entités déclarantes.

ANALYSE DES RENSEIGNEMENTS

Les déclarations sont analysées, tout comme les autres renseignements, afin de produire des renseignements financiers utiles pour la détection des cas douteux de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes.

COMMUNICATION DE RENSEIGNEMENTS

S'il y a lieu, des renseignements financiers ayant trait à des soupçons de blanchiment d'argent, de financement d'activités terroristes ou de menaces à la sécurité du Canada sont communiqués.

